

NAFTA a.s.

**SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA
A KONSOLIDOVANÉ FINANČNÉ VÝKAZY
(PRIPRAVENÉ V SÚLADE S IFRS TAK,
AKO BOLI SCHVÁLENÉ EÚ)**

Za rok končiaci sa 31. decembra 2019

OBSAH

	Strana
Správa nezávislého audítora	2
Konsolidované finančné výkazy (pripravené v súlade s IFRS tak, ako boli schválené EÚ):	
Konsolidované súvahy	4
Konsolidované výkazy ziskov a strát	5
Konsolidované výkazy súhrnných ziskov a strát a poznámky k dani z príjmu súvisiace s ostatným súhrnným výsledkom	6
Konsolidované výkazy o zmenách vo vlastnom imaní	7
Konsolidované výkazy peňažných tokov	8
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	9 – 39

NAFTA a.s.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti NAFTA a.s.:

SPRÁVA Z AUDITU KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit konsolidovanej účtovnej závierky spoločnosti NAFTA a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“), ktorá zahŕňa konsolidovanú súvahu k 31. decembru 2019, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz súhrnných ziskov a strát, konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená konsolidovaná účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz konsolidovanej finančnej situácie skupiny k 31. decembru 2019 a konsolidovaného výsledku jej hospodárenia a konsolidovaných peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky*. Od skupiny sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit konsolidovanej účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za konsolidovanú účtovnú závierku

Štatutárny orgán zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie konsolidovanej účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné pre zostavenie konsolidovanej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní konsolidovanej účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti skupiny nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle skupinu zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva skupiny.

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či konsolidovaná účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachováame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej konsolidovanej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy o finančných údajoch účtovných jednotiek alebo ich obchodných aktivitách v rámci skupiny pre účely vyjadrenia názoru na konsolidovanú účtovnú závierku. Zodpovedáme za vedenie, kontrolu a realizáciu auditu skupiny. Ostávame výhradne zodpovední za náš názor audítora.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú v konsolidovanej výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na konsolidovanú účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie v konsolidovanej výročnej správe.

V súvislosti s auditom konsolidovanej účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými v konsolidovanej výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s konsolidovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

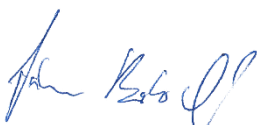
Konsolidovanú výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu konsolidovanej účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame konsolidovanú výročnú správu, posúdime, či výročná správa skupiny obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené v konsolidovanej výročnej správe zostavenej za rok 2019 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou za daný rok,
- konsolidovaná výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti v konsolidovanej výročnej správe na základe našich poznatkov o skupine a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu konsolidovanej účtovnej závierky.

Bratislava 14. marca 2020



Ing. Ján Bobocký, FCCA
zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1043

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ SÚVAHY
k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	31. december 2019	31. december 2018
AKTÍVA:			
DLHODOBÉ AKTÍVA:			
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	4	366 351	391 216
Právo na užívanie	13	6 662	-
Nehmotný majetok a iné aktíva		9 577	9 387
Investície v spoločných podnikoch	5	53 119	48 598
Finančný majetok k dispozícii na predaj	6	745	747
Odložená daňová pohľadávka	20.3	7 464	8 536
Dlhodobé úverové pohľadávky	9	90 432	-
Dlhodobé aktíva celkom		<u>534 350</u>	<u>458 484</u>
OBEŽNÉ AKTÍVA:			
Zásoby	7	3 640	8 866
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	8	18 274	16 285
Finančné pohľadávky v skupine	9,12	22 000	155 851
Ostatné finančné pohľadávky		2 862	-
Peniaze a peňažné ekvivalenty		50 258	62 258
Obežné aktíva celkom		<u>97 034</u>	<u>243 260</u>
AKTÍVA CELKOM		<u>631 384</u>	<u>701 744</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY:			
VLASTNÉ IMANIE:			
Základné imanie	10	107 235	107 235
Vlastné akcie, v obstarávacej cene	10	(4 745)	(4 745)
Ostatné kapitálové fondy	10	21 447	21 447
Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné	10	(389)	(1 779)
Zisk minulých rokov		16 745	10 176
Zisk bežného roka		84 667	75 083
Podiel akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní		<u>224 960</u>	<u>207 417</u>
VLASTNÉ IMANIE CELKOM		<u>224 960</u>	<u>207 417</u>
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Dlhodobé úvery prijaté	11	175 000	-
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	14	151 478	155 717
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	15	16 393	12 995
Odložený daňový záväzok	20.3	6 676	12 792
Finančné záväzky	13	5 930	-
Výnosy budúcich období		1 587	1 648
Ostatné dlhodobé záväzky		83	236
Dlhodobé záväzky celkom		<u>357 147</u>	<u>183 388</u>
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:			
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	16	22 017	26 730
Krátkodobé rezervy	14, 17	7 285	10 912
Daňové záväzky		19 091	12 059
Krátkodobé úvery prijaté	11	162	250 192
Finančné záväzky v skupine	12	12	10 001
Ostatné finančné záväzky	13	710	1 045
Krátkodobé záväzky celkom		<u>49 277</u>	<u>310 939</u>
ZÁVÄZKY CELKOM		<u>406 424</u>	<u>494 327</u>
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY CELKOM		<u>631 384</u>	<u>701 744</u>

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY ZISKOV A STRÁT
za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

	<i>Pozn.</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2019</i>	<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2018</i>
VÝNOSY:			
Výnosy z uskladnenia zemného plynu a predaja uhlíkovodíkov	23.1	201 669	145 685
Ostatné výnosy		7 556	5 818
Výnosy celkom		<u>209 225</u>	<u>151 503</u>
PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY:			
Aktivácia		1 286	72
Spotrebovaný materiál a služby		(41 997)	(22 507)
Osobné náklady	18	(28 985)	(18 760)
Odpisy a amortizácia		(25 401)	(16 469)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto	19.1	<u>(178)</u>	<u>231</u>
Prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto		<u>(95 275)</u>	<u>(57 433)</u>
FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY):			
Úrokové výnosy		2 195	3 690
Úrokové náklady		(4 529)	(3 724)
Zisk /(strata) zo spoločného podniku	5	6 172	1 976
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	19.2	<u>(3 309)</u>	<u>4 874</u>
Finančné výnosy/(náklady) celkom, netto		<u>529</u>	<u>6 816</u>
ZISK PRED ZDANENÍM		<u>114 479</u>	<u>100 886</u>
DAŇ Z PRÍJMOV	20	(29 812)	(25 803)
ČISTÝ ZISK		<u>84 667</u>	<u>75 083</u>
Pripadajúci na:			
Akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní		84 667	75 083
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností	3c	<u>-</u>	<u>-</u>
ZISK NA AKCIU (v EUR)	21	26,20	23,24

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY SÚHRNNÝCH ZISKOV A STRÁT A POZNÁMKY K DANI Z PRÍJMU
SÚVISIACE S OSTATNÝM SÚHRNNÝM VÝSLEDKOM
za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

	Pozn.	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
ZISK ZA ROK PO ZDANENÍ		84 667	75 083
OSTATNÝ SÚHRNNÝ ZISK			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i>			
Zabezpečovacie deriváty		3 879	(430)
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok pred zdanením		3 879	(430)
Daň		(815)	91
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatného súhrnného zisku/(straty)		(815)	91
<i>Položky, ktoré nebudú následne reklasifikované do výkazu ziskov a strát:</i>			
Poistno-matematické straty		(2 289)	(196)
Ostatná súhrnná strata za rok pred zdanením		(2 289)	(196)
Daň		615	41
Daň vzťahujúca sa k položkám ostatnej súhrnnej straty		615	41
CELKOVÝ SÚHRNNÝ ZISK ZA ROK		86 057	74 589
Celkový súhrnný zisk za rok pripadajúci na:			
Akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní		86 057	74 589
Nekontrolujúce podiely ostatných vlastníkov dcérskych spoločností		-	-
		86 057	74 589

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019			Rok končiaci sa 31. decembra 2018		
	Pred zdanením	Daň	Po zdanení	Pred zdanením	Daň	Po zdanení
Zabezpečovacie deriváty	3 879	(815)	3 064	(430)	91	(339)
Poistno-matematické zisky/(straty)	(2 289)	615	(1 674)	(196)	41	(155)
Celkový ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	1 590	(200)	1 390	(626)	132	(494)

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY O ZMENÁCH VO VLASTNOM IMANÍ
za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

	<i>Základné imanie</i>	<i>Vlastné akcie, v obstarávacej cene</i>	<i>Ostatné kapitálové fondy</i>	<i>Rezerva zo zabezpečovacích derivátov a ostatné</i>	<i>Zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk bežného roka</i>	<i>Podiel akcionárov spoločnosti NAFTA na imaní</i>	<i>Nekontrolované podiely</i>	<i>Vlastné imanie celkom</i>
K 1. januáru 2018	107 235	(4 745)	21 447	(1 285)	12 340	72 528	207 520	-	207 520
Vplyv uplatnenia IFRS 9	-	-	-	-	(133)	-	(133)	-	(133)
Presun zisku bežného roka	-	-	-	-	72 528	(72 528)	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	(74 559)	-	(74 559)	-	(74 559)
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	75 083	75 083	-	75 083
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	-	-	-	(494)	-	-	(494)	-	(494)
K 31. decembru 2018	107 235	(4 745)	21 447	(1 779)	10 176	75 083	207 417	-	207 417
Presun zisku bežného roka	-	-	-	-	75 083	(75 083)	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-	(68 514)	-	(68 514)	-	(68 514)
Čistý zisk za rok	-	-	-	-	-	84 667	84 667	-	84 667
Ostatný súhrnný zisk/(strata) za rok	-	-	-	1 390	-	-	1 390	-	1 390
K 31. decembru 2019	107 235	(4 745)	21 447	(389)	16 745	84 667	224 960	-	224 960

NAFTA a.s.
KONSOLIDOVANÉ VÝKAZY PEŇAŽNÝCH TOKOV
za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018
(v tis. EUR)

	Rok končiaci sa 31. decembra 2019	Rok končiaci sa 31. decembra 2018
PEŇAŽNÉ TOKY Z PREVÁDZKOVEJ ČINNOSTI:		
Zisk pred zdanením a nekontrolujúcimi podielmi	114 479	100 886
Položky upravujúce zisk pred zdanením na peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto:		
Odpisy a amortizácia	25 401	16 469
Úrokové náklady, netto	2 334	34
Nerealizované kurzové rozdiely	(15)	(6)
Opravné položky a rezervy	4 057	1 707
Vplyv akvizície (pozn. 3 d.)	259	(5 333)
Zisk z predaja investičného majetku	(20)	(10)
Výnosy z finančných investícií	(168)	(235)
Zisk / (strata) zo spoločného podniku	(6 172)	(1 976)
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	705	99
Ostatné nepeňažné položky	99	(780)
Zmeny v aktívach a záväzkoch:		
Zásoby	5 109	(1 441)
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	(1 578)	1 869
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky	(8 170)	(3 806)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu a ostatné rezervy	(2 442)	(1 913)
Zamestnanecké požitky	(97)	(304)
Prevádzkové peňažné toky, netto	<u>133 781</u>	<u>105 260</u>
Prijaté úroky	-	-
Zaplatené úroky	(1 959)	(1 791)
Daň z príjmov	(22 662)	(25 081)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti, netto	<u>109 160</u>	<u>78 388</u>
PEŇAŽNÉ TOKY Z INVESTIČNEJ ČINNOSTI:		
Prírastky dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	(9 441)	(2 952)
Príjmy z predaja investičného majetku	34	17
Obstaranie finančných investícií	(3)	(75 885)
Prijaté dividendy	168	235
Peňažné toky z investičnej činnosti, netto	<u>(9 242)</u>	<u>(78 585)</u>
PEŇAŽNÉ TOKY Z FINANČNEJ ČINNOSTI:		
Čistá zmena prijatých úverov a pôžičiek	(75 000)	30 000
Čistá zmena poskytnutých úverov a pôžičiek	(2 615)	(436)
Čistá zmena cash pooling	(32 000)	24 407
Platené dividendy	(1 462)	(1 193)
Lízingová splátka	(858)	-
Peňažné toky z finančnej činnosti, netto	<u>(111 935)</u>	<u>52 778</u>
NÁRAST/(POKLES) PEŇAZÍ A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV, NETTO	(12 017)	52 581
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA ZAČIATKU OBDOBIA, NETTO	62 258	9 677
KURZOVÉ ROZDIELY K PENIAZOM A PEŇAŽNÝM EKVIVALENTOM	17	-
PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY NA KONCI OBDOBIA, NETTO	<u>50 258</u>	<u>62 258</u>

1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE

1.1. Opis spoločnosti

NAFTA a.s. je akciová spoločnosť v Slovenskej republike. Spoločnosť má zaregistrované sídlo v Bratislave, Votrubova 1. Bola založená 1. marca 2006 a do obchodného registra SR bola zapísaná 16. marca 2006.

Skupina NAFTA, ako sa uvádza v pozn. 3 d. (ďalej len „NAFTA“ alebo „spoločnosť“), sa venuje podzemnému skladovaniu zemného plynu, prieskumu a ťažbe prírodných uhľovodíkov a geologickým prácam. Primárnym zdrojom výnosov je podzemné uskladňovanie zemného plynu. Služby za uskladňovanie sú poskytované na základe princípov transparentnosti a nediskriminácie. NAFTA poskytuje služby uskladňovania najmä vo forme sezónnej flexibility (vtlačanie zemného plynu do podzemných zásobníkov v lete pre spotrebu v zime) a podporuje bezpečnosť dodávok. NAFTA skladuje plyn pre významné slovenské a medzinárodné spoločnosti.

K 31. decembru 2019 akcie spoločnosti vlastnil SPP Infrastructure, a.s. (56,2 %, 60 217 tis. EUR), Czech Gas Holding Investment B.V. (40,4 %, 43 375 tis. EUR), ďalší menšinoví akcionári (1,9 %, 2 050 tis. EUR) a NAFTA (vlastné akcie 1,5 %, 1 593 tis. EUR). Z dôvodu, že spoločnosť má v držbe vlastné akcie je podiel hlasovacích práv nasledovný: SPP Infrastructure, a.s. 57,0 %, Czech Gas Holding Investment B.V. 41,1 % a menšinoví akcionári 1,9 %. Konečnými akcionármi spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. sú Energetický a priemyslový holding, a.s. („EPH“) s 34 %-ným podielom a manažérskou kontrolou, Slovenský plynárenský priemysel, a.s. („SPP“) s 51 %-ným podielom a Konzorcium globálnych inštitucionálnych investorov s 15 % podielom. Spoločnosť Czech Gas Holding Investment B.V. je ovládaná spoločnosťou EPH (prostredníctvom dcérskej spoločnosti EP infrastructure, a.s.). Konečnou konsolidujúcou účtovnou jednotkou pre spoločnosť NAFTA a.s. je spoločnosť EP Investment S.à r.l.

1.2. Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky

Tieto konsolidované finančné výkazy sú zostavené ako riadna konsolidovaná účtovná závierka za účtovné obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019 v zmysle §22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Pri zostavení týchto finančných výkazov a porovnateľných informácií v týchto finančných výkazoch boli použité účtovné postupy uvedené v pozn. 3.

1.3. Údaje za minulé účtovné obdobia

Niektoré údaje za minulé účtovné obdobia boli reklasifikované za účelom zosúladenia s prezentáciou bežného roka.

2. APLIKÁCIA NOVÝCH A REVIDOVANÝCH MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV PRE FINANČNÉ VÝKAZNÍCTVO

Prvé uplatnenie nových dodatkov k existujúcim štandardom platných pre bežné účtovné obdobie

Nasledujúce nové štandardy, dodatky k existujúcim štandardom a nová interpretácia, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

- **IFRS 16 „Líziny“** – prijaté EÚ dňa 31. októbra 2017 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

Štandard stanovuje zmeny v účtovaní lízingu. Významné zmeny v štandarde sa týkajú účtovania lízingu na strane nájomcov. Nájomcovia už nebudú rozlišovať medzi operatívnym a finančným lízingom. Prenajatý majetok (predstavujúci právo užívať identifikovaný majetok počas doby lízingu) a záväzok z lízingu (predstavujúci povinnosť uhrádzať lízingové splátky) sa budú vykazovať pri každom lízingu, okrem výnimky pre krátkodobé líziny a líziny majetku nízkej hodnoty. Účtovanie lízingu na strane prenajímateľov sa nemení. Podrobnosti nových požiadaviek sú popísané v poznámke č.3. Dopad štandardu na účtovnú závierku je popísaný nižšie.

Spoločnosť uplatnila štandard IFRS 16 „Líziny“ s účinnosťou od 1. januára 2019.

Pri prvotnej aplikácii IFRS 16 Spoločnosť použila nasledujúce praktické zjednodušenia pri spätnom uplatňovaní tohto štandardu na líziny, ktoré boli predtým klasifikované ako operatívne líziny uplatnením štandardu IAS 17.

- Spoločnosť aplikovala jednu diskontnú sadzbu na portfólio lízingov s dostatočne podobnými vlastnosťami.
- K dátumu prvotného uplatnenia štandardu, Spoločnosť upravila aktívum s právom na užívanie o výšku rezervy na nevýhodné lízingové zmluvy vykázanú v súvahe na základe IAS 37, ako alternatívu k posudzovaniu zníženia hodnoty daného majetku.
- Spoločnosť nevykazuje prenatatý majetok a záväzok z lízingu pri lízingoch, ktorých doba trvania lízingu končí do 12 mesiacov odo dňa prvotného uplatnenia štandardu.
- Spoločnosť vyňala počiatočné priame náklady z ocenenia aktíva s právom na užívanie k dátumu prvotného uplatnenia štandardu.

Spoločnosť uplatnila kumulatívny prístup, pričom:

- ku dňu prvotnej aplikácie nového štandardu o účtovaní lízingu vykázala kumulatívny efekt prvotnej aplikácie ako úpravu počiatočného stavu vlastného imania k 1. januáru 2019,
- neuplatňovala tento štandard na zmluvy, ktoré neboli predtým označené za zmluvy obsahujúce líziny na základe štandardu IAS 17 a interpretácie IFRIC 4.

Spoločnosť použila pri uplatnení štandardu IFRS 16 modifikovaný prístup s kumulatívnym efektom. Spoločnosť neupravila porovnateľné informácie a zverejnila informácie za predchádzajúce obdobie, ktoré sú v súlade so štandardom IAS 17. Účtovné postupy pre účtovanie na základe štandardu IAS 17 a IFRS 16 sú popísané nižšie.

Spoločnosť obozretne posúdila tie líziny, ktorých podmienky obsahujú opciu na predĺženie lízingu alebo jeho ukončenie. Vplyv aplikácie účtovného štandardu IFRS 16 – Líziny mal nasledovný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti k 1. januáru 2019: nárast práva na užívanie v dlhodobých aktívach vo výške 7 471 tis. EUR a nárast finančných záväzkov vo výške 7 471 tis. EUR.

- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“** – Predčasné splatenie s negatívnou kompenzáciou – prijaté EÚ dňa 22. marca 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 19 „Zamestnanecké požitky“** – Úprava, krátenie alebo vysporiadanie plánu – prijaté EÚ dňa 13. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Dlhodobé účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch – prijaté EÚ dňa 8. februára 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),
- **Dodatky k rôznym štandardom z dôvodu „Ročných zlepšení štandardov IFRS (cyklus 2015 – 2017)“** vyplývajúce z ročného projektu zlepšenia IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 a IAS 23), ktorých cieľom je predovšetkým odstrániť nezrovnalosti a vysvetliť znenie – prijaté EÚ dňa 14. marca 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr),

- **IFRIC 23 „Neistota pri posudzovaní dane z príjmov“** – prijaté EÚ dňa 23. októbra 2018 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2019 alebo neskôr).

Uplatnenie týchto dodatkov k existujúcim štandardom nevedlo k žiadnym významným zmenám v účtovnej závierke spoločnosti okrem dopadu nového štandardu IFRS 16 - Lízingy popísaného v účtovnej závierke.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky IASB vydala a EÚ prijala tieto dodatky k existujúcim štandardom, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ a IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“** – Definícia pojmu „významný“ – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Aktualizácia Odkazov v štandardoch IFRS na Koncepčný rámec** – prijaté EÚ dňa 29. novembra 2019 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 9 „Finančné nástroje“, IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“** – Reforma referenčných úrokových sadzieb – prijaté EÚ dňa 15. januára 2020 (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2020 alebo neskôr).

Spoločnosť sa rozhodla, že nebude tieto nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom uplatňovať pred dátumom ich účinnosti. Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nebude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v období prvého uplatnenia.

Nové štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB, ktoré EÚ zatiaľ neschválila

V súčasnosti sa štandardy IFRS tak, ako ich schválila EÚ, významne neodlišujú od predpisov schválených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov, dodatkov k existujúcim štandardom a novej interpretácie, ktoré neboli schválené na použitie v EÚ k dátumu zostavenia účtovnej závierky (uvedené dátumy účinnosti sa vzťahujú na IFRS v plnom znení):

- **IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2016 alebo neskôr) – Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie,
- **IFRS 17 „Poistné zmluvy“** (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2021 alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 3 „Podnikové kombinácie“** – Definícia podniku (vzťahujú sa na podnikové kombinácie, ktorých dátum nadobudnutia je prvý alebo ktorýkoľvek nasledujúci deň prvého účtovného obdobia, ktoré sa začína 1. januára 2020 alebo neskôr, a na nadobudnutie majetku, ku ktorému došlo v deň začiatku tohto obdobia alebo neskôr),
- **Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“** – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania).
- **Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“** – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022 alebo neskôr),

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené.

Na základe odhadov spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

Spoločnosť očakáva, že prijatie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom a interpretáciám nebude mať významný vplyv na jej účtovnú závierku v období prvého uplatnenia.

3. PREHĽAD VÝZNAMNÝCH ÚČTOVNÝCH POSTUPOV

a. Systém účtovníctva

Tieto konsolidované finančné výkazy boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii. IFRS tak, ako boli prijaté pre použitie v rámci EÚ sa v súčasnosti neodlišujú od IFRS, ktoré boli vydané Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB), okrem účtovania o zaistení portfólií podľa IAS 39, ktoré nebolo schválené EÚ. Spoločnosť zistila, že účtovanie o zaistení portfólií podľa IAS 39 významne neovplyvní konsolidované finančné výkazy, ak budú schválené EÚ.

Informácie o použitých základných účtovných postupoch sa uvádzajú v ďalšom texte.

b. Významné účtovné odhady a hlavné príčiny neurčitosti odhadov

Pri uplatňovaní účtovných postupov spoločnosti, ktoré sú opísané v tejto poznámke, spoločnosť použila nasledovné odhady a hlavné predpoklady týkajúce sa budúcnosti a ostatné hlavné príčiny neurčitosti odhadov k dátumu súvahy, ktoré predstavujú určité riziko potreby významnej úpravy zostatkových hodnôt majetku a záväzkov v priebehu nasledujúceho finančného roka alebo majú významný vplyv na sumy uvedené vo finančných výkazoch.

Energetická legislatíva týkajúca sa skladovania zemného plynu a cenová regulácia

Energetická legislatíva v oblasti plynárenského priemyslu je primárne reprezentovaná zákonom č. 251/2012 Z. z. o energetike a zákonom č. 250/2012 Z. z. o regulácii v sieťových odvetviach, ktoré sú účinné od 1. septembra 2012. Cieľom legislatívy je zabezpečiť spoločné pravidlá pre vnútorný trh so zemným plynom. V zmysle platnej energetickej legislatívy je spoločnosť povinná medzi inými povinnosťami umožniť nediskriminačný prístup do podzemných zásobníkov plynu a k využívaniu služieb skladovania zemného plynu. Skladovanie zemného plynu v roku 2019 v rámci skupiny NAFTA nepodliehalo cenovej regulácii.

Zníženie hodnoty budov, strojov a zariadení

Spoločnosť k dátumu zostavenia finančných výkazov posúdila, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení spoločnosti je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov spoločnosť odhadla realizovateľnú hodnotu budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistú predajnú hodnotu alebo súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov, vždy tú, ktorá je vyššia.

Pri posudzovaní realizovateľnej hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení boli brané do úvahy určité predpoklady a odhady, špecifické pre jednotlivé peňazotvorné jednotky, ktoré môžu v budúcnosti podliehať zmenám. Hlavné peňazotvorné jednotky predstavujú aktíva používané na skladovanie zemného plynu a aktíva určené na prieskum a ťažbu uhľovodíkov. Návratnosť aktív používaných na skladovanie zemného plynu závisí od budúceho dopytu po skladovacích službách. Návratnosť hodnoty budov, strojov a zariadení pre peňazotvornú jednotku prieskum a ťažba závisí od odhadov vyťažiteľných rezerv uhľovodíkov, nákladov na ťažbu a cien uhľovodíkov na svetových trhoch. Ďalšie informácie o znížení hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa uvádzajú v pozn. 4.

Súdne spory

V súvislosti so súdnymi spormi, vedenie odhaduje pravdepodobnú stratu, dôsledkom ktorej môžu byť určité finančné výdavky. Pri stanovení tohto odhadu sa spoločnosť spolieha na poradenstvo svojho externého právneho zástupcu, najnovšie dostupné informácie o stave súdnych pojednávaní a interné hodnotenie pravdepodobného výsledku. Ďalšie informácie o súdnych sporoch sa uvádzajú v pozn. 24.2.

Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu

Tieto finančné výkazy obsahujú významné čiastky, ktoré predstavujú rezervu na likvidáciu a rekultiváciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk. Výška rezervy vychádza z odhadov budúcich nákladov a významnou mierou ju ovplyvňuje odhad načasovania peňažných tokov a spoločnosťou odhadovaná výška diskontnej sadzby. Rezerva berie do úvahy odhad nákladov na likvidáciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk a uvedenie týchto lokalít do pôvodného stavu na základe minulých skúseností a odhadovaných nákladov. Spoločnosť počas roku 2018 vypracovala nový podrobný odhad týchto nákladov na likvidáciu a rekultiváciu. Ďalšie informácie sa uvádzajú v pozn. 14.

Neauditované dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti.

Niektoré dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti zahrnuté v týchto konsolidovaných finančných výkazoch neboli auditované. Neauditované dcérske spoločnosti predstavujú menej než 1 % celkového konsolidovaného majetku, záväzkov, výnosov a nákladov.

c. Základ konsolidácie

NAFTA konsoliduje finančné výkazy všetkých významných dcérskych spoločností.

Tie spoločnosti, v ktorých má NAFTA priamo alebo nepriamo majetkovú účasť zvyčajne vyššiu než predstavuje polovica hlasovacích práv alebo iným spôsobom kontroluje ich činnosť, sa považujú za spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom („dcérske spoločnosti“) a ich výsledky sa konsolidujú metódou úplnej konsolidácie. Dcérske spoločnosti sa konsolidujú odo dňa, kedy NAFTA nadobudla kontrolu, a prestávajú sa konsolidovať dňom zániku kontroly.

V rámci konsolidácie sa eliminovali všetky transakcie, zostatky a nerealizované zisky a straty z transakcií v rámci skupiny NAFTA.

Nekontrolujúce podiely iných investorov na čistých aktívach konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú ako samostatná položka vo vlastnom imaní v súlade s IFRS 3. Nekontrolujúci podiel predstavuje pomernú časť reálnej hodnoty majetku a záväzkov dcérskej spoločnosti pripadajúci iným investorom k dátumu jej nadobudnutia upravený o nekontrolujúci podiel na ziskoch a stratách po tomto dátume. Straty z nekontrolujúceho podielu presahujúce výšku nekontrolujúceho podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti sú súčasťou vlastného imania NAFTA.

d. Dcérske spoločnosti a podnikové kombinácie

Tie spoločnosti, v ktorých má NAFTA priamo alebo nepriamo majetkovú účasť vyššiu než predstavuje polovica hlasovacích práv, alebo iným spôsobom kontroluje ich činnosť sa považujú za spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom (dcérske spoločnosti).

Nadobudnutie dcérskych spoločností sa účtuje pomocou nadobúdacej metódy.

Goodwill vznikajúci pri konsolidácii sa vyказuje na strane aktív a predstavuje kladný rozdiel medzi obstarávacou cenou podnikovej kombinácie a podielom skupiny NAFTA na čistej realizovateľnej hodnote identifikovaných aktív, pasív a vykázaných podmienených záväzkov. Záporný rozdiel medzi obstarávacou cenou podnikovej kombinácie a podielom skupiny NAFTA na čistej realizovateľnej hodnote aktív, pasív a podmienených záväzkov sa vykáže okamžite vo výkaze ziskov a strát.

Goodwill sa prvýkrát účtuje v cene obstarania a následne sa oceňuje cenou obstarania mínus akumulované straty zo zníženia hodnoty. Na zníženie hodnoty sa goodwill testuje ročne alebo častejšie, ak existuje indikácia, že môže dôjsť k zníženiu jeho hodnoty. Strata zo zníženia hodnoty vykazovaná v súvislosti s goodwillom sa v nasledujúcom období nerozpúšťa.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

Konsolidované boli nasledujúce dcérske spoločnosti:

Názov spoločnosti	Sídlo	Popis činnosti	Vlastnícky podiel	Vlastnícky vzťah
NAFTA Services, s.r.o.	č.p. 891,Dolní Bojanovice Česká republika	servisné práce	100 %	dcérska spoločnosť
NAFTA International B.V.	Schiphol Boulevard 477, Toren C-4, 1118 BK Schiphol, Holandsko	holdingová spoločnosť	100 %	dcérska spoločnosť
NAFTA RV	04116, Kyjev, Starokyivska, 10-G, Ukrajina	prieskum a ťažba	100 %	dcérska spoločnosť NAFTA International B.V.
NAFTA Germany GmbH	Moos 7, 83135 Schechen, Nemecko	holdingová spoločnosť	100 %	dcérska spoločnosť NAFTA International B.V.
NAFTA Bavaria GmbH	Moos 7, 83135 Schechen, Nemecko	holdingová spoločnosť	100 %	dcérska spoločnosť NAFTA Germany GmbH
NAFTA Speicher Management GmbH	Moos 7, 83135 Schechen, Nemecko	komplementár	100 %	dcérska spoločnosť NAFTA Bavaria GmbH
NAFTA Speicher GmbH & Co. KG	Moos 7, 83135 Schechen, Nemecko	skladovanie zemného plynu	100 %	dcérska spoločnosť NAFTA Bavaria GmbH
NAFTA Speicher Inzenham GmbH	Moos 7, 83135 Schechen, Nemecko	skladovanie zemného plynu	100 %	dcérska spoločnosť NAFTA Speicher GmbH & Co. KG

Vo februári 2018 obstarala NAFTA International B.V. spoločnosť NAFTA Germany GmbH, vrátane jej 100% dcérskej spoločnosti NAFTA Bavaria GmbH, v sume 50 tis. EUR.

K 31. decembru 2018 obstarala spoločnosť NAFTA Bavaria GmbH podzemné zásobníky zemného plynu (Inzenham – West, Wolfersberg a Breitbrunn/Eggstätt) v nemeckom Bavorsku s celkovou skladovacou kapacitou 1,8 mld. m³. V rámci tejto transakcie sa stala 100 %-ným vlastníkom nasledovných spoločností: NAFTA Speicher Management GmbH, NAFTA Speicher GmbH & Co. KG a NAFTA Speicher Inzenham GmbH.

Nadobudnutie spoločností nastalo k 31. decembru 2018. K tomuto dátumu nebol ukončený proces identifikácie a ocenenia majetku a záväzkov nadobudnutých pri akvizícii v ich reálnej hodnote. Spoločnosť preto v súlade so štandardom IFRS 3 Podnikové kombinácie v konsolidovaných finančných výkazoch k 31. decembru 2018 vykázala predbežné sumy pre jednotlivé položky majetku a záväzkov, konkrétne pre dlhodobé aktíva, odloženú daňovú pohľadávku, odložený daňový záväzok a rezervu na likvidáciu a rekultiváciu a súvisiaci zisk z výhodnej kúpy.

K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky bol proces ocenenia majetku a záväzkov nadobudnutých akvizíciou ukončený. Rozdiel medzi predbežným a finálnym ocenením nebol významný. Spoločnosť dopad z rozdielu ocenenia zohľadnila v hospodárskom výsledku bežného obdobia.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

Rozdiel medzi predbežným a finálnym ocenením majetku a záväzkov je zahrnutý v tejto konsolidovanej účtovnej závierke nasledovne:

	Finálne ocenenie	Predbežné ocenenie
DLHODOBÉ AKTÍVA:		
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	177 730	180 112
Nehmotný majetok a iné aktíva	3	8
OBEŽNÉ AKTÍVA:		
Zásoby	979	979
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky	3 854	3 295
Ostatné finančné pohľadávky	294	294
Peniaze a peňažné ekvivalenty	42 381	42 381
DLHODOBÉ ZÁVÄZKY:		
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	(71 159)	(68 810)
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	(9 371)	(9 371)
Odložený daňový záväzok	(8 994)	(12 792)
KRÁTKODOBÉ ZÁVÄZKY:		
Záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky	(6 096)	(6 096)
Daňové záväzky	(11 761)	(11 761)
Čisté aktíva a záväzky	117 860	118 239
Zisk z výhodnej kúpy	(5 074)	(5 333)
Obstarávacia cena	112 786	112 906
Získané peniaze a peňažné ekvivalenty	42 381	42 381
Pohľadávka voči bývalým vlastníkom z titulu transakčnej dane	(5 360)	(5 360)
Úbytok peňazí a peňažných ekvivalentov, netto	75 765	75 885

e. Majetkové účasti v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch

Pridružené spoločnosti a spoločné podniky sú spoločnosti, v ktorých má NAFTA priamo, alebo nepriamo podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv.

Investície v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sa účtujú metódou vlastného imania.

Pridružené spoločnosti sú spoločnosti, v ktorých má NAFTA 20 až 50 %-ný podiel na hlasovacích právach a v ktorých vykonáva podstatný, ale nie rozhodujúci vplyv. Spoločné podniky sú subjekty, v ktorých sa NAFTA podieľa na kontrole spolu s inými vlastníkami. V prípade dlhodobého zníženia hodnoty sa tvorí opravná položka.

Pri uplatnení metódy vlastného imania sa do výkazu ziskov a strát zahŕňa podiel skupiny NAFTA na výsledku hospodárenia pridružených spoločností a spoločných podnikov a podiel dane z príjmov za rok. Majetková účasť skupiny NAFTA v pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch sa vykazuje v súvahe vo výške podielu na vlastnom imaní pridružených spoločností a spoločných podnikov a zahŕňa goodwill z obstarania podielu.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

Metódou vlastného imania sa účtovali nasledujúce spoločné podniky:

Názov spoločnosti	Sídlo	Základná činnosť	Vlastnícky podiel
CNG Holdings Netherlands B.V.	Strawinskylaan 613, 1077XX Amsterdam, Holandsko	holdingová spoločnosť	50 %
CNG LLC	5 km, Taynya street, village of Vovkove, Uzhgorod, District, Zakarpattya Region, 89452, Ukraina	prieskum a ťažba	50 %
POZAGAS a.s.	Malé námestie 1, Malacky, Slovenská republika	skladovanie zemného plynu	65 %
Slovakian Horizon Energy, s.r.o.	Mlynské Nivy 44/c, Bratislava, Slovenská republika	prieskum a ťažba	50 %

V marci 2019 spoločnosť získala 50 % podiel v spoločnosti Slovakian Horizon Energy, s.r.o. Spoločnosť v súlade s pozn. 3 f. vytvorila 100 % opravnú položku k tejto finančnej investícii.

f. Budovy, stavby, stroje a zariadenia a nehmotný majetok

K 31. decembru 2019 a 2018 sú budovy, stavby, stroje a zariadenia vykázané v súvahe v ich obstarávacej cene zníženej o následné oprávky a opravné položky z dôvodu trvalého a dočasného zníženia hodnoty majetku. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na zmluvné práce, priamy materiál, mzdy, režijné náklady a kapitalizované úroky na prijaté úvery a pôžičky priamo pripadajúce na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného majetku.

V súvislosti so sondami a strediskami predpokladané náklady na demontovanie a odstránenie aktíva a rekultiváciu okolia („rekultivačné aktíva“) sú pri prvom vykázaní zaúčtované v súčasnej hodnote na základe diskontovaných budúcich peňažných tokov. Rekultivačné aktíva sa pri ťažobných sondách odpisujú počas trvania potvrdených vyťažiteľných rezerv na základe jednotky odťaženia. Zmeny v rezerve na likvidáciu a rekultiváciu z dôvodu zmien v odhadovanom načasovaní peňažných tokov a diskontných sadzieb sa účtujú súvzťažne v prospech alebo na ťarchu rekultivačného aktíva.

Ťažobné sondy a súvisiace strediská sa odpisujú počas trvania potvrdených vyťažiteľných rezerv na základe jednotky odťaženia. Položky ostatných budov, stavieb, strojov a zariadení sa odpisujú rovnomernými odpismi podľa predpokladanej doby životnosti.

Predpokladané doby životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení a nehmotného majetku podľa jednotlivých kategórií sú:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Budovy, haly a stavby používané na skladovanie zemného plynu	40 – 80 rokov	40 – 80 rokov
Plynová poduška	1 000 rokov	1 000 rokov
Ostatné budovy, haly a stavby	25 – 40 rokov	25 – 40 rokov
Stroje a zariadenia používané na skladovanie zemného plynu	4 – 40 rokov	4 – 40 rokov
Ostatné stroje, zariadenia a dopravné prostriedky	4 – 30 rokov	4 – 30 rokov
Nehmotný majetok	4 - 30 rokov	4 - 30 rokov

Náklady súvisiace s geologickým prieskumom ložísk prírodných uhľovodíkov sa účtujú v súlade s metódou úspešnosti. Podľa tejto metódy sa náklady na geologický prieskum (prieskumné vrty) aktivujú ako nedokončená investičná výstavba v čase, keď vzniknú. Niektoré náklady, ako náklady na geologický a geofyzikálny výskum, sa účtujú priamo do nákladov. Prehodnotenie prieskumných oblastí sa vykonáva minimálne raz za rok, každá oblasť sa posudzuje zvlášť s cieľom uistiť sa, či boli objavené a potvrdené zásoby prírodných uhľovodíkov. Keď sa zásoby potvrdia a začne sa ťažba, súvisiace náklady sa prevedú z nedokončenej investičnej výstavby do príslušnej kategórie budov, stavieb, strojov a zariadení. K prieskumným vrtom sa vytvára 100 % opravná položka.

Zisky a straty pri vyradení budov, stavieb, strojov a zariadení sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

Výdavky, ktoré sa týkajú položiek budov, stavieb, strojov a zariadení po ich zaradení do používania, zvyšujú ich účtovnú hodnotu v prípade, že spĺňajú kritéria pre vykazovanie ako nehmotnosti, stroje a zariadenia a spoločnosť môže očakávať budúce ekonomické prínosy nad rámec ich pôvodnej výkonnosti. Všetky ostatné výdavky sa účtujú ako opravy a údržba do nákladov obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia.

V súlade s požiadavkami IAS 36 sa ku dňu zostavenia finančných výkazov vykonáva posúdenie, či existujú faktory, ktoré by naznačovali, že realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení spoločnosti je nižšia ako ich účtovná hodnota. V prípade zistenia takýchto faktorov sa odhadne realizovateľná hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení ako čistá predajná hodnota alebo súčasná hodnota budúcich peňažných tokov, vždy tá, ktorá je vyššia. Akákoľvek odhadnutá strata zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení sa účtuje v plnej výške vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom zníženie hodnoty nastalo. Diskontné sadzby použité pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov vychádzajú z pozície spoločnosti, ako aj z ekonomického prostredia Slovenskej republiky ku dňu zostavenia súvahy. V prípade, že sa spoločnosť rozhodne zastaviť investičný projekt alebo sa významne oddiali jeho plánované ukončenie, posúdi prípadné zníženie jeho hodnoty a podľa potreby zaúčtuje opravnú položku.

Nehmotný majetok zahŕňa najmä poplatok za pripojenie k prepravnej sieti v súvislosti s projektom Gajary – bádén.

g. Plynová poduška

Plynová poduška predstavuje plyn, ktorý je nevyhnutný na prevádzkovanie podzemných zásobníkov zemného plynu. Jeho trvalé odťaženie by narušilo prevádzkyschopnosť podzemných zásobníkov. Plynová poduška sa vykazuje ako súčasť triedy pozemky, budovy a stavby.

h. Finančný majetok

Investície sa vykazujú, resp. prestanú vykazovať, k dátumu transakcie na základe zmluvy o kúpe alebo predaji investície, ktorej podmienky vyžadujú vykonať investíciu v časovom rámci určenom daným trhom, a oceňujú sa pri prvotnom vykázaní reálnou hodnotou po odrátaní priamych nákladov na transakciu, okrem finančného majetku vykazaného v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, ktorý sa pri prvotnom vykázaní oceňuje reálnou hodnotou.

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: Finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch, finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez ostatný súhrnný zisk (FVOCI) a finančný majetok následne oceňovaný v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok (FVTPL).

Spoločnosť vykazuje iba finančný majetok následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch. Finančný majetok je následne oceňovaný v amortizovaných nákladoch pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty a zahrňuje obchodné pohľadávky a úverové pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami.

Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykázanie úrokov nebolo významné.

Zníženie hodnoty finančného majetku

Pre zníženie hodnoty úverových pohľadávok uplatňuje spoločnosť trojstupňový model očakávaných úverových strát (ECL). Podľa tohto modelu už pri prvom zaúčtovaní finančného majetku vykáže okamžitá strata zo zníženia hodnoty vo výške 12 mesačnej očakávanej úverovej strate. V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného majetku a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty.

K 31. decembru 2019 a 2018 spoločnosť posúdila zníženie hodnoty úverových pohľadávok z pôžičiek poskytnutých skupine (pozri pozn. 9) a vyhodnotila, že 12 mesačné očakávané úverové straty sú blízke nule s ohľadom na nízke riziko zlyhania a očakávanej straty s ohľadom na možnosť umorovania pôžičiek zápočtom so záväzkom z vyplácaných dividend.

Spoločnosť uplatňuje pre obchodné a krátkodobé pohľadávky zjednodušený model posudzovania a účtovania strát zo zníženia hodnoty finančného majetku, podľa ktorého sa zaúčtuje opravná položka vo výške očakávaných úverových strát počas celej doby životnosti pohľadávok z obchodného styku v momente ich prvého vykázania. Tieto odhady sa aktualizujú ku súvahovému dňu.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

Ukončenie vykazovania finančného majetku

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt.

i. Finančné deriváty

Spoločnosť uzatvára zmluvy o finančných derivátoch s cieľom riadiť riziko zmien v úrokových sadzbách a cenách komodít.

Finančné deriváty sú zmluvy: (i) ktorých hodnota sa mení ako reakcia na zmenu jednej alebo viacerých zistiteľných premenných; (ii) ktoré nevyžadujú žiadnu významnú počiatočnú čistú investíciu; a (iii) ktoré sú vysporiadané k určitému dátumu v budúcnosti.

Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmlúv o finančnom deriváte a neskôr preceňujú na reálnu hodnotu na konci každého účtovného obdobia. Výsledný zisk alebo strata sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát, pokiaľ sa derivát neoznačuje alebo nefunguje ako zabezpečovací nástroj – v tom prípade, načasovanie jeho zaúčtovania do výkazu ziskov a strát závisí od charakteru zabezpečovacieho vzťahu.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja

Spoločnosť uplatňuje zabezpečovacie účtovníctvo v prípade úrokových a komoditných swapov, ktoré uzatvorila s cieľom zabezpečiť sa voči riziku zmien v úrokových sadzbách prijatých úverov a rizika zmien v cenách v súvislosti s očakávanými predajmi uhľovodíkov, o ktorých účtuje ako zabezpečení peňažných tokov.

Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa tak označujú a spĺňajú kritériá zabezpečenia peňažných tokov sa vyказuje v ostatných súhrnných príjmoch a je kumulovaná vo fonde zo zabezpečenia peňažných tokov. Zisk alebo strata týkajúca sa neefektívnej časti sa vyказuje priamo do výkazu ziskov a strát.

Sumy v predchádzajúcom období vykázané v ostatných súhrnných ziskoch a stratách kumulované vo vlastnom imaní sa účtujú nasledovne:

- ak zabezpečená očakávaná transakcia následne vedie k vykázaní nefinančného aktíva alebo nefinančného záväzku alebo ak sa zo zabezpečenej očakávanej transakcie s nefinančným aktívom alebo nefinančným záväzkom stane záväzná povinnosť, sumy akumulované v ostatných súhrnných ziskoch sa odúčtujú a priamo zahrnú do prvotných prvotného ocenenia tohto aktíva alebo záväzku.
- V ostatných prípadoch sa sumy akumulované v ostatných súhrnných ziskoch reklasifikujú z rezervy na zabezpečenie do reklasifikujú do výkazu ziskov a strát v obdobiach, keď sa zabezpečená položka vyказuje vo výkaze ziskov a strát v rovnakom riadku výkazu ziskov a strát, v akom sa vyказuje zabezpečená položka.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď spoločnosť zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. Akýkoľvek zisk alebo strata zaúčtované do výkazu súhrnných ziskov a strát a kumulované do vlastného imania ostávajú vo vlastnom imaní a vyказujú sa až po konečnom vykázaní predpokladanej operácie do výkazu ziskov a strát. Ak sa už ďalší výskyt zabezpečovacej transakcie neočakáva, zisky alebo straty kumulované vo vlastnom imaní sa vykážu priamo do výkazu ziskov a strát.

j. Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a cenné papiere s dobou splatnosti do troch mesiacov odo dňa vystavenia, ku ktorým sa viaže zanedbateľné riziko zmeny hodnoty.

k. Zásoby

Materiál a ostatné zásoby sa vyказujú v obstarávacej cene alebo čistej realizovateľnej hodnote podľa toho, ktorá je nižšia. Obstarávacia cena zahŕňa náklady na materiál, ostatné priame náklady a súvisiace režijné náklady. Čistá realizovateľná hodnota je odhadom predajnej ceny pri bežných podmienkach obchodovania po odpočítaní nákladov na predaj.

l. Časové rozlíšenie

Náklady a záväzky sú časovo rozlíšené v účtovných záznamoch a vykázané vo finančných výkazoch v období, s ktorým súvisia.

m. Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky oceňované v amortizovaných nákladoch a finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL).

Spoločnosť vykazuje iba finančné záväzky v kategórii "Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi". Finančné záväzky oceňované amortizovanými nákladmi (vrátane pôžičiek) sa následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery.

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného záväzku a na rozdelenie nákladových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných platieb (vrátane všetkých poplatkov a bodov zaplatených alebo prijatých, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémie alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku, prípadne počas kratšieho obdobia na čistú účtovnú hodnotu pri prvotnom vykázaní.

n. Rezervy

Rezervy sa účtujú v prípade, ak má spoločnosť existujúci alebo možný záväzok z minulej udalosti, je pravdepodobné, že splnenie daného záväzku spôsobí úbytok aktív a je možné spoľahlivo odhadnúť výšku tohto záväzku.

Spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s likvidáciou ťažobných, prieskumných a zásobníkových sond (vrátane súvisiacich stredísk a potrubí) a ďalšie súvisiace náklady na rekultiváciu. Ďalej spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s likvidáciou a obnovou miest týkajúcich sa skládok odpadu. Odhadované náklady na likvidáciu a obnovu sú založené na súčasnej legislatíve, technológii a cenových úrovniach. Čo sa týka ťažobných sond a súvisiacich stredísk, odhadovaný náklad je zúčtovaný počas trvania potvrdených vyťažiteľných rezerv na základe jednotky odťaženia. Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu sa tvorí v takej výške, ktorá zahŕňa všetky predpokladané budúce náklady na likvidáciu a rekultiváciu, diskontované na ich súčasnú hodnotu so zohľadnením inflácie. Pritom je použitá diskontná sadzba, ktorá odzrkadľuje aktuálne trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre záväzok.

o. Účtovanie výnosov

NAFTA vykazuje výnosy z podzemného skladovania zemného plynu, z predaja prírodných uhľovodíkov a ostatných činností podľa princípu časového rozlíšenia. Výnosy sa vykazujú v reálnej hodnote prijatého plnenia alebo pohľadávky a predstavujú pohľadávky z tovarov a služieb dodávaných počas bežnej podnikateľskej činnosti bez zliav a dane z pridanej hodnoty. Spoločnosť vykazuje výnosy z podzemného skladovania zemného plynu a výnosy z predaja prírodných uhľovodíkov v jednom segmente z dôvodu relatívne nízkeho podielu výnosov z predaja prírodných uhľovodíkov na tomto segmente a celkových prevádzkových výnosoch.

Výnosy z podzemného skladovania zemného plynu sa vykazujú počas dohodnutej doby, na ktorú bola skladovacia kapacita rezervovaná zákazníkovi. Variabilné poplatky za dodatočné služby spojené so skladovaním sa účtujú v priebehu poskytnutia služby zákazníkovi.

Výnosy z predaja prírodných uhľovodíkov sa vykazujú v momente prevodu komodity na zákazníka v reálnej hodnote prijatého plnenia alebo pohľadávky.

Výnosy z ostatných služieb zahrňujú predovšetkým výnosy za operátorské služby súvisiace so skladovaním zemného plynu, ktoré sa vykazujú v priebehu poskytovania služby zákazníkovi a výnosy týkajúce sa podzemných opráv, likvidácií a vrtania, ktoré sa účtujú do výnosov v priebehu poskytnutia služby podľa stupňa dokončenia.

p. Daň z príjmov splatná a odložená

Daň z príjmov sa vypočítava z účtovného zisku v zmysle platných predpisov vo výške 21 % po úprave niektorých položiek na daňové účely. Daň v daňových systémoch iných krajín sa počíta na základe daňovej sadzby platnej v týchto daňových systémoch. Pozri tiež pozn. 20.

V zmysle platných predpisov je spoločnosť okrem dane z príjmov povinná od septembra 2012 mesačne platiť osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach, ktorý je v zmysle požiadaviek medzinárodných štandardov finančného výkazníctva klasifikovaný ako daň z príjmov. Výška sadzby odvodu

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

pre rok 2019 je 0,00545 mesačne a odvod sa vyčísluje z hospodárskeho výsledku vypočítaného podľa slovenských účtovných štandardov.

O odloženej dani z príjmov sa účtuje zo všetkých dočasných rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou aktív a pasív záväzkovou metódou. Pri výpočte odloženej dane sa používa sadzba dane z príjmov očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložená daň sa účtuje vo výkaze ziskov a strát s výnimkou tých pohľadávok a záväzkov, ktoré sa účtujú priamo s protizápisom vo vlastnom imaní; v takomto prípade sa aj odložená daň účtuje s protizápisom vo vlastnom imaní. Zostatok odloženej dane k 31. decembru 2019 bol prepočítaný sadzbou dane 21 % v Slovenskej republike resp. 26,93 % platnou v Nemecku (31. december 2018 : 21 % resp. 26,93 %).

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi daňovou a účtovnou zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení a rezervy na likvidáciu a rekultiváciu. O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje, ak sa v budúcnosti očakáva daňový základ, proti ktorému sa budú môcť dočasné rozdiely realizovať. Odložená daň sa takisto účtuje v prípade dočasných rozdielov, ktoré vznikajú z finančných investícií v dcérskych a pridružených spoločnostiach a spoločných podnikoch, okrem prípadov, kedy vyrovnanie dočasných rozdielov nemôže byť riadené spoločnosťou a je pravdepodobné, že dočasné rozdiely nebudú vyrovnané v blízkej budúcnosti.

O odloženom osobitnom odvode z podnikania sa účtuje z dočasných rozdielov medzi zostatkovou účtovnou hodnotou aktív a pasív a hodnotou aktív a pasív vykázaných podľa slovenských účtovných štandardov. Pri výpočte odloženého osobitného odvodu z podnikania sa používa sadzba osobitného odvodu očakávaná v období, v ktorom sa má vyrovať príslušná pohľadávka alebo záväzok. Odložený osobitný odvod sa účtuje vo výkaze ziskov a strát. Ročná sadzba osobitného odvodu z podnikania, ktorou bol prepočítaný odložený osobitný odvod je 4,356 %.

Najvýznamnejšie dočasné rozdiely vznikajú ako dôsledok rozdielov medzi zostatkovou hodnotou budov, stavieb, strojov a zariadení vyčíslenou podľa medzinárodných účtovných štandardov a ich hodnotou vyčíslenou podľa slovenských účtovných štandardov.

q. Operácie v cudzích menách

Operácie v cudzích menách sa prepočítavajú podľa platného kurzu ku dňu uskutočnenia transakcie. Vyplyvajúce kurzové rozdiely sú vykazované ako náklady, resp. výnosy, vo výkaze ziskov a strát. Ku dňu zostavenia súvahy sa aktíva a pasíva vyjadrené v cudzích menách prepočítavajú na EUR kurzom určeným v kurzovom lístku Európskej centrálnej banky v deň zostavenia súvahy. Nerealizované zisky a straty v dôsledku pohybu výmenných kurzov sú plne zohľadnené vo výkaze ziskov a strát.

Pri konsolidácii sa aktíva a pasíva zahraničných dcérskych spoločností prepočítajú kurzom platným ku dňu účtovnej závierky. Výnosy a náklady sa prepočítajú priemerným kurzom za príslušný rok. Vznikajúce kurzové rozdiely sú zahrnuté vo vlastnom imaní ako rezerva z kurzových rozdielov. Táto rezerva sa rozpustí do výkazu ziskov a strát v momente úbytku príslušnej dcérskej spoločnosti.

r. Náklady súvisiace s úvermi

Náklady na úvery sa vykazujú ako náklady v období, keď vznikli, okrem nákladov na úvery pripadajúce priamo na obstaranie, výstavbu alebo výrobu príslušného dlhodobého majetku. Do doby zaradenia príslušného majetku do používania sa tieto náklady vykazujú do obstarávacej ceny.

s. Sociálne a dôchodkové zabezpečenie

Spoločnosť odvádza príspevky na zákonné zdravotné, nemocenské a dôchodkové zabezpečenie a príspevok do Fondu zamestnanosti z objemu hrubých miezd podľa štatutárnych sadzieb platných počas roka. Náklady na sociálne zabezpečenie sa účtujú do výkazu ziskov a strát v rovnakom období ako príslušné mzdové náklady. Spoločnosť nemá záväzok odvádzať z objemu hrubých miezd prostriedky do týchto fondov nad zákonom stanovený rámec. Spoločnosť okrem toho prispieva svojim zamestnancom na doplnkové dôchodkové poistenie.

t. Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky

Spoločnosť má dlhodobý program zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, na ktoré neboli vyčlenené samostatné finančné zdroje. Podľa IAS 19 sú náklady na zamestnanecké požitky stanovené prírastkovou poistno-matematickou metódou, tzv. „Projected Unit Credit Method“. Podľa tejto metódy sa náklady na poskytovanie dôchodkov účtujú do výkazu ziskov a strát tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných výdavkov diskontovaných sadzbou vo výške trhového výnosu zo štátnych dlhopisov, ktorých doba splatnosti sa približne zhoduje s dobou splatnosti daného záväzku. Zmeny rezervy z dôvodu zmien v poistno-matematických odhadoch sa účtujú do výkazu ostatných súhrnných ziskov a strát.

u. Lízing

Účtovné postupy platné od 1. januára 2019:

Pri vzniku zmluvy Spoločnosť posudzuje, či zmluva je lízingom alebo či obsahuje lízing. Spoločnosť vykazuje právo na užívanie majetku a záväzok z lízingu v súlade so štandardom IFRS 16, v ktorých Spoločnosť vystupuje ako nájomca. Výnimka sa uplatňuje pri krátkodobých lízingoch s dobou trvania 12 mesiacov alebo kratšou a lízingoch, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu. Spoločnosť vykazuje lízingové splátky ako prevádzkový náklad rovnomerne počas celej doby trvania lízingu alebo na inom systematickom základe.

Nájomca k dátumu uplatnenia štandardu oceňuje záväzok z lízingu súčasnou hodnotou lízingových splátok, ktoré k tomuto dátumu nie sú uhradené. Lízingové splátky sa diskontujú použitím implicitnej úrokovej miery lízingu, ak možno túto mieru ľahko určiť. Ak túto mieru nemožno ľahko určiť, nájomca použije prírastkovú úrokovú sadzbu pôžičky nájomcu.

Nájomca preceňuje záväzok z lízingu tak, aby odzrkadľoval zmeny úrokových sadzieb a uskutočnené lízingové splátky.

Právo na užívanie majetku je ocenené v rovnakej výške ako záväzok z lízingu, upravené o výšku lízingových splátok vykázaných pred alebo ku dňu prvotného uplatnenia, znížený o prijaté lízingové platby a počiatočné priame výdavky. Následne je právo na užívanie majetku ocenené v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky.

Právo na užívanie majetku sa odpisuje počas doby trvania zmluvy a životnosti podkladového aktíva, podľa toho, ktoré je kratšie. Ak sa vlastníctvo podkladového aktíva na konci doby lízingu prevádza na nájomcu alebo ak je pravdepodobné, že nájomca využije opciu na kúpu podkladového aktíva, právo na užívanie majetku sa odpisuje počas životnosti podkladového aktíva. Odpisovať sa začína prvým dňom začatia zmluvy.

v. Emisné kvóty

Bezodplatne pridelené emisné kvóty sú účtované v nulovej účtovnej hodnote. Transakcie, ktoré boli uskutočnené na trhu sú zaúčtované v obstarávacej cene. Záväzky vzniknuté z potenciálnych rozdielov medzi množstvom emisných kvót k dispozícii a množstvom emisných kvót potrebných na odovzdanie sa účtujú ako záväzok ocenený trhovou cenou.

w. Štátne dotácie a dotácie poskytnuté Európskou úniou

Dotácie nie sú vykázané pokiaľ neexistuje primerané uistenie, že (i) spoločnosť splní podmienky spojené s prijatím dotácie a (ii) dotácia bude prijatá.

Dotácie sú vykázané vo výkaze ziskov a strát na systematickej báze počas období, v ktorých spoločnosť vykáže náklady, ktoré mali dotácie kompenzovať. Špecificky, dotácie, ktorých primárnym účelom je, aby spoločnosť kúpila, postavila alebo inak získala dlhodobý majetok, sú vykázané ako výnosy budúcich období v súvahe a zaúčtované do výkazu ziskov a strát na systematickej a racionálnej báze počas ekonomickej životnosti súvisiacich aktív.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

4. BUDOVY, STAVBY, STROJE A ZARIADENIA

Budovy, stavby, stroje a zariadenia sa skladajú z týchto položiek:

<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2018</i>	<i>Pozemky, budovy a stavby</i>	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Rekultivačné aktíva</i>	<i>Nedokončená investičná výstavba</i>	<i>Celkom</i>
Zostatková hodnota k 1. 1. 2018	125 302	70 046	18 355	2 560	216 263
Prírastky	-	17	-	2 517	2 534
Presuny	898	1 572	-	(2 470)	-
Vyradenie	(52)	(5)	(156)	(912)	(1 125)
Odpisy	(6 068)	(6 754)	(2 084)	-	(14 906)
Zmeny rezerv účtované do majetku	-	-	8 266	-	8 266
(Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	2 287	662	(4 289)	1 412	72
Vplyv akvizície (pozn. 3 d.)	111 933	36 330	31 849	-	180 112
Zostatková hodnota k 31. 12. 2018	234 300	101 868	51 941	3 107	391 216
Obstarávacia cena k 31. 12. 2018	409 677	233 936	100 992	32 038	776 643
Oprávky a opravné položky k 31. 12. 2018	(175 377)	(132 068)	(49 051)	(28 931)	(385 427)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2018	234 300	101 868	51 941	3 107	391 216
<i>Rok končiaci sa 31. decembra 2019</i>	<i>Pozemky, budovy a stavby</i>	<i>Stroje, prístroje a zariadenia</i>	<i>Rekultivačné aktíva</i>	<i>Nedokončená investičná výstavba</i>	<i>Celkom</i>
Zostatková hodnota k 1. 1. 2019	234 300	101 868	51 941	3 107	391 216
Prírastky	-	-	-	8 574	8 574
Presuny	1 083	4 862	-	(5 945)	-
Vyradenie	(72)	(28)	(653)	(238)	(991)
Odpisy	(6 567)	(12 104)	(2 929)	-	(21 600)
Kurzové rozdiely	-	3	-	-	3
Zmeny rezerv účtované do majetku	-	-	(7 061)	-	(7 061)
(Tvorba)/Rozpustenie opravnej položky	449	394	(1 570)	(681)	(1 408)
Rozdiel predbežného a finálneho ocenenia (pozn. 3 d.)	(86 311)	82 822	(1 137)	2 244	(2 382)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2019	142 882	177 817	38 591	7 061	366 351
Obstarávacia cena k 31. 12. 2019	323 058	320 673	88 863	36 600	769 194
Oprávky a opravné položky k 31. 12. 2019	(180 176)	(142 856)	(50 272)	(29 539)	(402 843)
Zostatková hodnota k 31. 12. 2019	142 882	177 817	38 591	7 061	366 351

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 spoločnosť prehodnotila zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení v zmysle IAS 36 „Zníženie hodnoty majetku“ na základe posúdenia ich budúceho využitia, zlikvidovania alebo odpredaja. Spoločnosť stanovila výšku opravnej položky na základe súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov, plánu fyzickej likvidácie, odhadovanej predajnej ceny, resp. predajnej ceny iného majetku. Pri výpočte súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov peňazotvornej jednotky ťažba a prieskum uhľovodíkov bola použitá diskontná sadzba 12 % (31. decembra 2018: 12 %). Účtovná hodnota tejto peňazotvornej jednotky vychádzajúca z realizovateľnej hodnoty k 31. decembru 2019 predstavuje 1 165 tis. EUR (31. decembra 2018: 3 963 tis. EUR).

Nedokončená investičná výstavba zahŕňa:

	31. december 2019			31. december 2018		
	Obstarávacía cena	Opravná položka	Netto	Obstarávacía cena	Opravná položka	Netto
Prieskumné vrtý Zariadenia, ktorých výstavba je pozastavená	24 158	(24 158)	-	23 311	(23 311)	-
Ostatné	4 794	(4 794)	-	4 919	(4 919)	-
	7 648	(587)	7 061	3 808	(701)	3 107
Celkom	36 600	(29 539)	7 061	32 038	(28 931)	3 107

NAFTA vytvorila opravnú položku k prieskumným vrtom, ktorých úspešnosť je neistá alebo sú znehodnotené, a k zariadeniam, ktorých výstavba bola pozastavená. Počas roku 2019 spoločnosť aktivovala 1 042 tis. EUR v súvislosti s nákladmi na geologický prieskum ložísk prírodných uhľovodíkov (31. december 2018: 0 tis. EUR).

Obstarávacía cena plne odpísaných položiek budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa k 31. decembru 2019 stále používajú, predstavuje 91 490 tis. EUR (31. december 2018: 91 921 tis. EUR).

Zostatková hodnota položiek budov, stavieb, strojov a zariadení, ktoré sa dočasne nevyužívajú, predstavuje 1 951 tis. EUR (31. december 2018: 1 573 tis. EUR) a bola k nim vytvorená opravná položka vo výške 1 951 tis. EUR (31. december 2018: 1 573 tis. EUR), teda sú k 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 vykázané v nulovej zostatkovej hodnote.

Dlhodobý hmotný majetok spoločnosti NAFTA je poistený proti všetkým významným rizikám prostredníctvom poistenia „ALLRISK“. Výška poistnej sumy je 776 519 tis. EUR.

K 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 nemala NAFTA obmedzené právo nakladania s dlhodobým hmotným majetkom.

5. INVESTÍCIE V SPOLOČNÝCH PODNIKoch

NAFTA má podstatný vplyv v nasledovných spoločnostiach. Pozri tiež pozn. 3 e.:

Názov spoločnosti	Podiel	Vlastnícky vzťah
POZAGAS a.s.	65 %	spoločný podnik
CNG Holdings Netherlands B.V.	50 %	spoločný podnik NAFTA International B.V.
CNG LLC	50 %	100 % dcérska spoločnosť CNG Holdings Netherlands B.V.
Slovakian Horizon Energy, s.r.o.	50 %	spoločný podnik

Spoločnosť POZAGAS a.s. je kontrolovaná spoločnosťou SPP Infrastructure, a.s., a preto NAFTA účtuje o tejto spoločnosti metódou vlastného imania.

V marci 2019 spoločnosť získala 50 % podiel v spoločnosti Slovakian Horizon Energy, s.r.o. Spoločnosť v súlade s pozn. 3 f. vytvorila 100%-nú opravnú položku k tejto finančnej investícii.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

Investície v spoločných podnikoch sú vykázané v cene obstarania upravenej o prípadné zníženie hodnoty:

	31. december 2019	31. december 2018
Cena obstarania vrátane goodwillu:	23 586	23 583
Zníženie hodnoty investície vrátane goodwillu:	(1 498)	(1 495)
Podiel na výsledku po obstaraní po odpočítaní prijatých dividend:	31 031	26 510
Zostatková hodnota	53 119	48 598

Nasledovné hodnoty predstavujú podiel skupiny NAFTA na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch POZAGAS-u:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Dlhodobé aktíva	19 613	19 182
Obežné aktíva	45 568	38 572
	<u>65 181</u>	<u>57 754</u>
Dlhodobé záväzky	(9 695)	(7 653)
Krátkodobé záväzky	(2 367)	(1 502)
	<u>(12 062)</u>	<u>(9 155)</u>
Čisté aktíva	53 119	48 599
Výnosy	19 443	17 502
Zisk / (strata) pred zdanením	6 175	1 976
Daň z príjmov vrátane odloženej dane	(1 654)	(770)
Zisk/(strata) po zdanení	4 521	1 206

Nasledovné hodnoty predstavujú podiel NAFTA na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch spoločností CNG Holdings Netherlands B.V., CNG LLC a Slovakian Horizon Energy s.r.o., ktoré sa zaoberajú geologickým prieskumom ložísk prírodných uhľovodíkov:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Dlhodobé aktíva	42	26
Obežné aktíva	614	347
	<u>656</u>	<u>373</u>
Dlhodobé záväzky	(3 212)	(1 617)
Krátkodobé záväzky	(284)	(146)
	<u>(3 496)</u>	<u>(1 763)</u>
Čisté aktíva	(2 840)	(1 390)
Výnosy	5	19
Zisk / (strata) pred zdanením	(1 124)	(95)
Daň z príjmov vrátane odloženej dane	-	-
Zisk/(strata) po zdanení	(1 124)	(95)

6. FINANČNÝ MAJETOK K DISPOZÍCII NA PREDAJ

	31. december 2019	31. december 2018
Cena obstarania	750	752
Zníženie hodnoty	(5)	(5)
Zostatková hodnota, netto	745	747

Investície k dispozícii na predaj zahŕňajú nasledovné nekonsolidované dcérske spoločnosti a ostatné majetkové účasti:

Názov spoločnosti	Sídlo	Vlastnícky podiel	Základná činnosť
Karotáž a cementace, s.r.o.	Velkomoravská 83, Hodonín, Česká republika	51 %	karotáže a cementácie
AUTOKAC s.r.o. – v likvidácii ⁽¹⁾	Velkomoravská 2606/83, Hodonín, Česká republika	42 %	nevykazuje činnosť, v likvidácii
EP Ukraine B.V.	Schiphol Boulevard 477, Toren C-4, 1118 BK Schiphol, Holandsko	10 %	prieskum a ťažba

(1) Vlastnená priamo spoločnosťou Karotáž a cementace, s.r.o.

V máji 2019 spoločnosť získala 10% podiel v spoločnosti EP Ukraine B.V. Spoločnosť v súlade s pozn. 3 f. vytvorila 100%-nú opravnú položku k tejto finančnej investícii.

7. ZÁSoby

Zásoby, netto pozostávajú z nasledujúcich položiek:

	31. december 2019	31. december 2018
Materiál a suroviny	5 303	9 607
Hotové výrobky	237	1 044
Mínus: opravná položka na zastarané a nepotrebné zásoby	(1 900)	(1 785)
Zásoby celkom, netto	3 640	8 866

Zásoby spoločnosti NAFTA sú poistené proti všetkým významným rizikám prostredníctvom poistenia „ALLRISK“.

8. POHLÁDÁVKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, netto pozostávajú z týchto položiek:

	31. december 2019	31. december 2018
Pohľadávky z obchodného styku		
Tuzemskí odberatelia	3 642	3 042
Zahraniční odberatelia	6 920	6 113
Pohľadávky z obchodného styku celkom	10 562	9 155
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	(283)	(74)
Pohľadávky z obchodného styku celkom, netto	10 279	9 081
Ostatné pohľadávky	7 995	7 204
Mínus: opravné položky na pochybné pohľadávky	-	-
Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky, netto	18 274	16 285

Pohľadávky z obchodného styku tiež zahŕňajú preddavky na obstaranie dlhodobých aktív.

Priemerná doba splatnosti pohľadávok pri predaji výrobkov a služieb je 16 dní (2018: 17 dní).

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

Spoločnosť uplatňuje pre obchodné a ostatné pohľadávky tzv. zjednodušený model účtovania strát zo zníženia hodnoty. Na pohľadávky z obchodného styku s nízkym úverovým rizikom sa tvoria opravné položky na základe odhadu celkových očakávaných úverových strát, vyplývajúceho z predchádzajúcich skúseností s nesplácaním pohľadávok a prognóz o budúcom vývoji.

Spoločnosť tvorí 100 %-né opravné položky na všetky pohľadávky nad 365 dní, pretože z predchádzajúcich skúseností vyplýva, že pohľadávky, ktoré sú po splatnosti vyše 365 dní, sú vo všeobecnosti nevyhľadateľné.

Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra 2019</i>	<i>31. decembra 2018</i>
Stav na začiatku roka	(74)	-
Vplyv uplatnenia nového účtovného štandardu IFRS 9	-	(118)
Tvorba, rozpúšťanie	(209)	44
Použitie	-	-
Stav na konci roka	(283)	(74)

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

9. ÚVEROVÉ POHLADÁVKY

Spoločnosť k 31. decembru 2019 vykazuje úvery, ktoré pozostávajú z týchto položiek:

Spoločnosť	mena	Spôsob úročenia	Efektívna úroková miera v %	Splatnosť	Pohládávka (brutto)	Opravná položka	Pohládávka (netto)	Poznámka
SPP Infrastructure, a.s.	EUR	Variabilné	1,0	2023	50 333	-	50 333	Poznámka A
Czech Gas Holding Investment B.V.	EUR	variabilné	1,6	2023	40 099	-	40 099	Poznámka A
CNG Holdings Netherlands B.V.	EUR	Fixné	6,5	2023	6 069	(6 069)	-	Poznámka B
Slovakian Horizon Energy s.r.o.	EUR	Fixné	6,0	2026	55	(55)	-	Poznámka B
EP Ukraine B.V.	EUR	Fixné	4,0	2020	15	(15)	-	Poznámka B
Spolu					96 571	(6 139)	90 432	

Poznámka A: Úver je zabezpečený možnosťou zápočtu s budúcimi možnými dividendami.

Poznámka B: Účelom poskytnutia úveru je financovanie geologického prieskumu ložísk prírodných uhľovodíkov, na ktorý v súlade s pozn. 3 f. vytvorila 100 %-nú opravnú položku.

10. VLASTNÉ IMANIE

Základné imanie pozostáva z listinných akcií na meno. K 31. decembru 2019 je celkový počet vydaných a úplne splatených akcií 3 230 960 s menovitou hodnotou akcie 33,19 EUR (31. decembra 2018: 3 230 960 akcií s menovitou hodnotou akcie 33,19 EUR).

K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 NAFTA držala 48 013 vlastných akcií v obstarávacej hodnote 4 745 tis. EUR. Držanie týchto akcií nie je zákonom žiadnym spôsobom obmedzené.

Ostatné kapitálové fondy pozostávajú zo zákonného rezervného fondu, ktorého výška k 31. decembru 2019 predstavovala 21 447 tis. EUR (31. december 2018: 21 447 tis. EUR). Zákonný rezervný fond nie je podľa stanov spoločnosti určený na rozdelenie a môže sa použiť na krytie straty a na zvýšenie základného imania.

Pre účely rozdelenia zisku je relevantná individuálna účtovná závierka spoločnosti zostavená podľa IFRS k 31. decembru 2019. Suma nerozdelených ziskov podľa individuálnej účtovnej závierky spoločnosti zostavenej k 31. decembru 2019, ktoré sú rozdeliteľné medzi akcionárov, je 71 483 tis. EUR. V roku 2019 bola schválená výplata dividend akcionárom z hospodárskeho výsledku za rok 2018 vo výške 21,57 EUR na akciu.

Rezerva zo zabezpečovacích derivátov predstavuje zisky a straty zo zabezpečenia peňažných tokov. Kumulatívny časovo rozlíšený zisk alebo strata zo zabezpečovacích derivátov sa účtuje do výkazu ziskov a strát v prípade, keď má zabezpečená transakcia vplyv na výkaz ziskov a strát alebo sa zahrnie ako úprava základu do zabezpečovanej nefinančnej položky v súlade s príslušnými účtovnými postupmi. Ostatné rezervy predstavujú poistno-matematické zisky a straty súvisiace so zmenou odhadov použitých pri výpočte odchodného a iných dlhodobých zamestnaneckých požitkov.

Zmenu rezervy zo zabezpečovacích derivátov a ostatných rezerv možno zhrnúť takto:

	Rok končiaci sa	
	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Stav na začiatku roka	(1 779)	(1 285)
Zisk/(strata) zo zabezpečenia peňažných tokov:		
Swapové komoditné kontrakty	1 166	3 306
Forwardové menové kontrakty	-	(271)
Poistno-matematické straty	(2 289)	(196)
Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do vlastného imania	370	(596)
Prevod do výkazu ziskov a strát:		
Swapové komoditné kontrakty	2 713	(3 574)
Forwardové menové kontrakty	-	109
Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do výkazu ziskov a strát	(570)	728
Stav na konci roka	(389)	(1 779)

11. PRIJATÉ ÚVERY

K 31. decembru 2019 bol čerpaný bankový úver vo výške 175 000 tis. EUR z dlhodobého úverového rámca v celkovej výške 250 000 tis. EUR. Dlhodobý úverový rámec pozostáva z fixnej časti vo výške 175 000 tis. EUR, ktorá je splatná v roku 2024 a variabilnej časti (revolvingový úver), ktorá sa obnovuje každé tri mesiace a jeho konečná splatnosť je v roku 2024.

Úvery sú denominované v EUR s variabilnou úrokovou sadzbou. Priemerná efektívna úroková sadzba pre bankové úvery je 0,9 % p.a. a nie sú zabezpečené žiadnymi aktívami.

Na základe úverových zmlúv je spoločnosť okrem iného povinná dosahovať ku koncu kalendárneho polroka (k 30. júnu a k 31. decembru) určité finančné ukazovatele. K 31. decembru 2019 spoločnosť tieto ukazovatele spĺňa.

Spoločnosť má otvorené nevyčerpané úverové linky vrátane vyššie uvedeného revolvingového úveru vo výške 90 000 tis. EUR. Pozri tiež pozn. 25.2 e.

12. FINANČNÉ POHĽADÁVKY A ZÁVÄZKY V SKUPINE

Spoločnosť má s ďalšími spoločnosťami v skupine uzavretú zmluvu o efektívnom využívaní zdrojov a optimalizácii likvidity (cash pooling). V súlade s touto zmluvou spoločnosť evidovala k 31. decembru 2018 záväzok vo výške 10 001 tis. EUR, ktorý bol v priebehu roka 2019 splatený.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

Spoločnosť v priebehu roka 2019 zároveň poskytla finančné prostriedky v rámci cash poolingového financovania. Zostatok pohľadávky z cash poolingu k 31. decembru 2019 bol vo výške 22 000 tis. EUR.

13. LÍZING

K 31. decembru 2019 Spoločnosť vykazuje právo na užívanie prenajatého majetku v zostatkovej hodnote 6 662 tis. EUR. Spoločnosť si prenajíma pozemky, administratívne priestory a autá. Priemerná doba prenájmu je 12 rokov (2018: 13 rokov).

Závazok z prenájmu	31. december 2019
Dlhodobá časť	5 930
Krátkodobá časť	683
Spolu	6 613

Spoločnosť nie je vystavená významnému riziku likvidity, pokiaľ ide o jej záväzky z prenájmu.

Náklady spojené s krátkodobým prenájomom, kde spoločnosť uplatnila výnimku zo štandardu IFRS 16 – Lízingy boli k 31. decembru 2019 nevýznamné.

14. REZERVA NA LIKVIDÁCIU A REKULTIVÁCIU

Spoločnosť odhaduje náklady v súvislosti s likvidáciou ťažobných, prieskumných a zásobníkových sond (vrátane súvisiacich stredísk a potrubí) a ďalšie súvisiace náklady na rekultiváciu.

V nasledujúcej tabuľke sú zosumarizované pohyby rezervy na likvidáciu a rekultiváciu:

Zostatok k 1. januáru 2018	91 530
Tvorba rezervy do majetku	8 266
Rozpustenie rezervy do výkazu ziskov a strát	(4 952)
Úrok z diskontovania	1 929
Použitie rezervy	(1 913)
Vplyv akvizície (pozn. 3 d.)	68 810
Zostatok k 31. decembru 2018	163 670
Tvorba rezervy do majetku	(7 061)
Rozpustenie rezervy do výkazu ziskov a strát	(4 350)
Úrok z diskontovania	2 376
Použitie rezervy	(2 442)
Rozdiel predbežného a finálneho ocenenia (pozn. 3 d.)	2 349
Zostatok k 31. decembru 2019	154 542

V súčasnosti má NAFTA 141 ťažobných sond a okrem toho 291 zásobníkových sond. Predpokladá sa, že ťažobné sondy, z ktorých sa v súčasnosti ťaží alebo sa používajú na iné účely, sa zlikvidujú, keď sa zásoby plne odťažia alebo keď sa rozhodne, že sondy sa nebudú využívať na iné účely. Očakáva sa, že zásobníkové sondy sa budú likvidovať po skončení ich životnosti. V rozsahu stanovenom právnymi predpismi je NAFTA povinná demontovať ťažobné a zásobníkové sondy, vykonať sanáciu kontaminovanej pôdy, rekultivovať okolitú oblasť a uviesť nálezisko do pôvodného stavu.

Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu sa odhadla pomocou existujúcej technológie a zohľadňuje predpokladanú infláciu v budúcnosti. Súčasná hodnota týchto nákladov bola vypočítaná s použitím diskontnej sadzby, ktorá odráža aktuálne trhové zhodnotenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre záväzok (1,12 %, resp. 1,29 %). Rezerva zohľadňuje predpokladané náklady na likvidáciu ťažobných, zásobníkových sond a stredísk a náklady na uvedenie oblasti do pôvodného stavu. Predpokladá sa, že tieto náklady vzniknú v období rokov 2020 až 2093 nasledovne:

Vznik nákladov	do 1 roka	1 – 5 rokov	5 – 20 rokov	nad 20 rokov	Spolu
Súčasná hodnota	4 515	21 599	50 309	78 119	154 542

15. ODCHODNÉ A INÉ DLHODOBÉ ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

Dlhodobý program zamestnaneckých požitkov platný v skupine NAFTA predstavuje program so stanovenými požitkami, podľa ktorého majú zamestnanci nárok na jednorazový príspevok pri odchode do starobného alebo invalidného dôchodku vo výške určitého násobku priemernej mzdy zamestnanca a v závislosti od stanovených podmienok. K 31. decembru 2019 sa tento program vzťahoval na 681 zamestnancov spoločnosti. K tomuto dátumu bol program nekrýty finančnými zdrojmi, teda bez osobitne určených aktív slúžiacich na krytie záväzkov, ktoré z neho vyplývajú.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

Zmenu dlhodobých zamestnaneckých požitkov možno zhrnúť takto:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Závazky k 1. januáru, netto	12 995	3 633
Čistá zmena rezervy (aktuársky odhad), zahrnutá vo výkaze ziskov a strát	1 206	99
Poistno-matematické straty zahrnuté v ostatnom súhrnnom výsledku	2 289	196
Uhradené zamestnanecké požitky	(97)	(304)
Rozdiel predbežného a finálneho ocenenia (pozn. 3 d.)	-	9 371
Závazky k 31. decembru	16 393	12 995

Kľúčové predpoklady, ktoré spoločnosť použila pri odhade aktuárskeho ocenenia, sú:

	31. december 2019	31. december 2018
Diskontná sadzba	0,2 resp. 1,2 %	0,6 resp. 2,3 %
Budúca predpokladaná ročná miera zvyšovania plátov	2,1 resp. 2,4 %	2,1 resp. 2,4 %
Predpokladaná fluktuácia	5,0 %	5,0 %
Vek odchodu do dôchodku v rokoch	63	62 resp. 64

16. ZÁVÄZKY Z OBCHODNÉHO STYKU A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky zahŕňajú:

	31. december 2019	31. december 2018
Závazky z obchodného styku	10 643	11 161
Závazky voči zamestnancom	5 259	4 296
Ostatné daňové záväzky	2 282	3 910
Závazky súvisiace so sociálnym zabezpečením	1 624	1 431
Ostatné záväzky	2 209	5 932
Závazky z obchodného styku a ostatné záväzky celkom	22 017	26 730

Priemerná splatnosť záväzkov je 35 dní (2018: 36 dní). Spoločnosť má zavedené zásady riadenia finančného rizika, ktoré majú zabezpečiť, aby všetky záväzky boli uhradené v termíne splatnosti.

Spoločnosť neeviduje záväzky, ktoré sú k 31. decembru 2019 po lehote splatnosti (2018: 0 EUR).

Zmenu záväzkov zo sociálneho fondu, vykázaných v súvahe za rok končiaci sa 31. decembra 2019 a rok končiaci sa 31. decembra 2018 možno zhrnúť takto:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Závazky k 1. januáru	319	259
Tvorba celkom:	336	338
z nákladov	179	166
zo zisku	157	172
Čerpanie celkom:	(299)	(278)
stravovanie	(103)	(107)
ostatné	(196)	(171)
Závazky k 31. decembru	356	319

17. KRÁTKODOBÉ REZERVY

Krátkodobé rezervy zahŕňajú rezervy na záväzky a náklady, najmä rezervu na likvidáciu a rekultiváciu, pozri pozn. 14, rezervy na súdne spory a ostatné rezervy, pozri pozn. 24.2.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

18. OSOBNÉ NÁKLADY

Osobné náklady pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra 2019</i>	<i>31. decembra 2018</i>
Mzdové náklady	(21 006)	(12 869)
Náklady na sociálne zabezpečenie a ostatné sociálne náklady	(7 979)	(5 891)
Osobné náklady celkom	(28 985)	(18 760)

Osobné náklady zahŕňajú aj zmeny rezervy na odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky účtované do výkazu ziskov a strát. Pozri tiež pozn. 15. Priemerný prepočítaný počet zamestnancov za rok končiaci sa 31. decembra 2019 bol 655, z toho vedúcich zamestnancov 5 (rok končiaci sa 31. decembra 2018: 656, z toho vedúcich zamestnancov 6).

19. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ A FINANČNÉ VÝNOSY/(NÁKLADY)

19.1. Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto

Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady), netto pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra 2019</i>	<i>31. decembra 2018</i>
Zisk z predaja investičného majetku a zásob	(134)	222
Rezerva na náklady na likvidáciu a reaktiváciu a ostatné rezervy	4 350	3 500
Opravné položky k pohľadávkam, netto	(209)	44
Poistné	(583)	(448)
Dane a poplatky	(3 365)	(2 805)
Ostatné výnosy/(náklady), netto	(237)	(282)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) celkom, netto	(178)	231

19.2. Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto

Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto pozostávajú z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra 2019</i>	<i>31. decembra 2018</i>
Vplyv akvizície (pozn. 3 d.)	(259)	5 333
Opravná položka k pôžičkám v rámci skupiny	(2 910)	(588)
Kurzové rozdiely, netto	15	10
Ostatné finančné výnosy/(náklady), netto	(155)	119
Ostatné finančné výnosy/(náklady) celkom, netto	(3 309)	4 874

20. DAŇ Z PRÍJMOV

20.1. Odsúhlasenie dane z príjmov

Odsúhlasenie dane z príjmov vypočítanej zákonnou 21 %-nou sadzbou dane z príjmov (2018: 21 %), ktorá sa účtovala do nákladov, zahŕňa:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra 2019</i>	<i>31. decembra 2018</i>
Zisk pred daňou z príjmov	114 479	100 886
Daň pri domácej miere zdanenia rovnej 21 %	(24 041)	(21 186)
Vplyv rozdielných daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	(768)	2
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	(5 146)	(6 781)
Daňový vplyv nezdaniteľných nákladov, nezdaniteľných výnosov a daň týkajúca sa minulých období: 1,74 % (2018: 2,9 %)	1 797	2 932
Daňový vplyv podielu na výsledku spoločného podniku	(1 654)	(770)
Daň z príjmov celkom	(29 812)	(25 803)

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

Reálna sadzba dane sa líši od zákonom stanovenej sadzby dane najmä v dôsledku rozdielov v klasifikácii niektorých položiek nákladov a výnosov pre účtovné a daňové účely a daňových pravidiel pre skupinu spoločností, ktorá zostavuje konsolidované finančné výkazy.

V súčasnej dobe spoločnosti podávajú daňové priznania samostatne a nie je možné vypracovať spoločné daňové priznanie za skupinu spoločností.

20.2. Daň z príjmov

Daň z príjmov pozostáva z týchto položiek:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	31. decembra 2019	31. decembra 2018
Splatná daň z príjmov	(24 221)	(17 863)
Podiel na dani z príjmov spoločného podniku	(1 654)	(770)
Odložená daň z príjmov	1 209	(389)
Splatný osobitný odvod z podnikania	(5 383)	(6 469)
Odložený osobitný odvod z podnikania	237	(312)
Daň z príjmov celkom	(29 812)	(25 803)

20.3. Odložená daň z príjmov

V nasledovnej tabuľke sa uvádza zostatok odloženej daňovej pohľadávky a odloženého daňového záväzku v súlade s vykázaním v súvahe:

	31. december 2019	31. december 2018
Odložená daňová pohľadávka	7 464	8 536
Odložený daňový záväzok	(6 676)	(12 792)
Celkom	788	(4 256)

V nasledujúcej tabuľke sa uvádzajú najvýznamnejšie položky odložených daňových záväzkov a pohľadávok vrátane osobitného odvodu z podnikania, ktoré spoločnosť vykázala a ich pohyb v priebehu bežného a minulého účtovného obdobia:

	1. január 2018	Vplyv akvizície	Presuny	Na účtu (v prospech) vlastného imania	Na účtu (v prospech) zisku	31. december 2018
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(12 892)	(29 248)	(1 736)	-	(223)	(44 099)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	19 221	16 456	1 736	-	(732)	36 681
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	763	-	-	41	(43)	761
Zásoby	382	-	-	-	(7)	375
Deriváty	129	-	-	91	-	220
Iné	1 477	-	-	25	304	1 806
Celkom	9 080	(12 792)	-	157	(701)	(4 256)
	1. január 2019	Rozdiel pred- bežného a finálneho ocenenia	Presuny	Na účtu (v prospech) vlastného imania	Na účtu (v prospech) zisku	31. december 2019
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(44 099)	641	18 814	-	3 041	(21 603)
Rezerva na likvidáciu a rekultiváciu	36 681	632	(976)	-	(3 777)	32 560
Odchodné a iné dlhodobé zamestnanecké požitky	761	-	1 461	615	118	2 955
Zásoby	375	-	-	-	24	399
Deriváty	220	-	-	(815)	-	(595)
Iné	1 806	2 525	(19 299)	-	2 040	(12 928)
Celkom	(4 256)	3 798	-	(200)	1 446	788

21. ZISK NA AKCIU

Zisk na akciu sa vypočítava ako podiel čistého zisku po zdanení pripadajúceho na akcionárov spoločnosti NAFTA a váženého priemerného počtu akcií v obehu v príslušnom roku.

22. NÁKLADY ZA SLUŽBY AUDÍTORA SPOLOČNOSTI

Náklady za služby audítorskej spoločnosti zahŕňajú audit účtovných závierok v čiastke 162 tis. EUR (2018: 38 tis. EUR) a účtovné a daňové poradenstvo v čiastke 152 tis. EUR (2018: 6 tis. EUR).

23. VÝZNAMNÉ TRANSAKČIE S TRETÍMI STRANAMI A SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

23.1. Významné vzťahy

NAFTA poskytuje služby podzemného skladovania zemného plynu pre spoločnosť Slovenský plynárenský priemysel a.s. a iné významné medzinárodné spoločnosti. NAFTA vykonáva operátorské služby súvisiace s podzemnými zásobníkmi zemného plynu v spoločnosti POZAGAS (spoločný podnik).

NAFTA je v spoločnom projekte v oblasti prieskume a ťažby uhlíkovodíkov so spoločnosťou zo skupiny Vermillion Energy Inc.

23.2. Spriaznené osoby

Medzi spriaznené osoby spoločnosti patria nekonsolidované dcérske spoločnosti a pridružené spoločnosti (pozri pozn. 5 a 6), spoločnosti v spoločnom vlastníctve (skupina SPP Infrastructure, Energetický a priemyslový holding, a.s.), akcionári, riaditelia a vedenie spoločnosti.

Obchody medzi NAFTA a spriaznenými osobami sa uskutočňujú za obvyklých trhových podmienok a za obvyklé ceny.

Pohľadávky a úvery voči spriazneným osobám k 31. decembru 2019 boli vo výške 122 949 tis. EUR (31. december 2018: 159 758 tis. EUR).

Závazky voči spriazneným osobám k 31. decembru 2019 boli vo výške 2 030 tis. EUR (31. december 2018: 11 734 tis. EUR).

Výnosy z transakcií a iné plnenia so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2019 boli vo výške 103 461 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2018: 111 869 tis. EUR).

Náklady z transakcií a iné dodávky so spriaznenými osobami za rok končiaci sa 31. decembra 2019 boli vo výške 12 787 tis. EUR (rok končiaci sa 31. decembra 2018: 10 827 tis. EUR).

Transakcie so spriaznenými osobami predstavujú hlavne činnosti spojené s podzemným skladovaním, predajom a nákupom zemného plynu hlavne priamym alebo nepriamym vlastníkom spoločnosti, POZAGAS a.s. (spoločný podnik) a prostredníctvom NAFTA Services, s.r.o. (dcérska spoločnosť), ktorá poskytuje služby pre SPP Storage, a.s. (skupina SPP Infrastructure).

Sumy transakcií vzťahujúce sa k jednotlivým spoločnostiam zvlášť neboli zverejnené, keďže vedenie spoločnosti je presvedčené, že ich zverejnenie by porušilo dôvernoscť informácií a/alebo obchodné tajomstvo a/alebo by mohlo spôsobiť ujmu spoločnosti.

NAFTA, jej dcérske spoločnosti, spoločné podniky a pridružené podniky neuskutočnili žiadne transakcie s vedením spoločnosti a členmi štatutárnych orgánov zo žiadnej zo spoločností okrem transakcií týkajúcich sa zamestnaneckého vzťahu.

23.3. Odmeňovanie členov orgánov spoločnosti a riaditeľov

Odmeny členom orgánov spoločnosti a riaditeľom zúčtované počas roka končiaceho sa 31. decembra 2019 a 31. decembra 2018 predstavujú:

	<i>Rok končiaci sa</i>	
	<i>31. decembra 2019</i>	<i>31. decembra 2018</i>
Platy	1 349	1 232
Odmeny	-	-
Celkom	1 349	1 232

Platy a odmeny sú súčasťou osobných nákladov.

24. ZÁVÄZNÉ VZŤAHY A MOŽNÉ ZÁVÄZKY

24.1. Investičné výdavky

K 31. decembru 2019 boli uzavreté zmluvy na obstaranie investičného majetku v hodnote 611 tis. EUR (31. december 2018: 790 tis. EUR), ktoré nie sú vykázané v týchto finančných výkazoch a týkajú sa predovšetkým výstavby a modernizácie investičného majetku súvisiaceho so zariadením podzemného zásobníka zemného plynu.

24.2. Súdne spory

Spoločnosť vedie súdne spory pochádzajúce z bežnej podnikateľskej činnosti. Nepredpokladá sa, že by tieto súdne spory mali individuálne alebo súhrnne významný nepriaznivý vplyv na priložené finančné výkazy.

24.3. Dane

Daňové prostredie, v ktorom NAFTA na Slovensku pôsobí, závisí od bežnej daňovej legislatívy a praxe s relatívne nízkym počtom precedensov. Pretože daňové úrady neposkytujú oficiálny výklad daňových zákonov, existuje riziko, že daňové úrady môžu požadovať úpravy základu dane. Daň z príjmov na Slovensku sa vyberá od každého daňového subjektu, a teda neexistuje koncept zdaňovania skupiny alebo daňových úľav v rámci skupiny. Daňové orgány v Slovenskej republike majú rozsiahlu právomoc interpretácie platných daňových zákonov, v dôsledku čoho môžu dospieť k nečakaným výsledkom daňových kontrol. Výšku potenciálnych daňových záväzkov súvisiacich s týmito rizikami nie je možné určiť. Spoločnosť používa viacstupňovú kontrolu v procese zostavovania daňových priznaní. Daňové priznania ostávajú otvorené a môžu byť predmetom kontroly počas obdobia piatich rokov. Skutočnosť, že určité obdobie alebo daňové priznanie vzťahujúce sa na toto obdobie bolo kontrolované, nemá vplyv na vylúčenie tohto obdobia z prípadnej ďalšej kontroly počas obdobia ďalších piatich rokov. V dôsledku toho sú daňové priznania spoločnosti za roky 2014 až 2018 otvorené a môžu sa stať predmetom kontroly.

24.4. Bankové záruky

Spoločnosť k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 neposkytla žiadne bankové záruky.

25. FINANČNÉ NÁSTROJE

25.1. Riadenie kapitálového rizika

Spoločnosť riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že subjekty skupiny budú schopné pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúce podniky s cieľom dosiahnuť optimálny vzťah medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2018 nezmenila.

Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:

	31. december 2019	31. december 2018
Dlh (i)	175 174	260 193
Peniaze a peňažné ekvivalenty	(50 258)	(62 258)
Čistý dlh	124 916	197 935
Vlastné imanie (ii)	224 960	207 417
Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	55,53 %	95,43 %

(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé pôžičky.

(ii) Pozn. 10

25.2. Kategórie finančných nástrojov

	31. december 2019	31. december 2018
Peniaze a peňažné ekvivalenty (účtované v amortizovaných nákladoch)	50 258	62 258
Úverové pohľadávky (účtované v amortizovaných nákladoch)	112 432	155 851
Obchodné pohľadávky a ostatné pohľadávky (účtované v amortizovaných nákladoch)	18 274	16 285
Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie (účtované v reálnej hodnote)	2 862	-
Finančný majetok	183 826	234 394
Úvery (účtované v amortizovaných nákladoch)	(175 162)	(260 193)
Závazky z prenájmu (účtované v amortizovaných nákladoch)	(6 613)	-
Bezüročné záväzky (účtované v amortizovaných nákladoch)	(22 112)	(26 966)
Finančné deriváty účtované ako zabezpečovacie (účtované v reálnej hodnote)	(27)	(1 045)
Finančné záväzky	(203 914)	(288 204)

(1) Faktory finančného rizika

Spoločnosť je vystavená rôznym finančným rizikám, ktoré zahŕňajú dôsledky pohybu kurzov cudzích mien, pohybu cien komodít a úrokových sadzieb z úverov. Vo svojom komplexnom programe riadenia rizika sa spoločnosť sústreďuje na nepredvídateľnosť finančných trhov a snaží sa minimalizovať možné negatívne dôsledky na finančnú situáciu spoločnosti.

Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami spoločnosti, ktoré schvaľuje predstavenstvo a ktoré obsahujú princípy riadenia kurzového rizika, rizika zmeny ceny komodít, rizika zmeny úrokových sadzieb, úverového rizika, ďalej princípy používania finančných a nefinančných derivátov a investovania prebytočnej likvidity. Spoločnosť sa nezúčastňuje na obchodovaní s finančnými nástrojmi, neobchoduje s nimi, ani nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne účely.

a) Riziko menových kurzov

Spoločnosť pôsobí na medzinárodných trhoch a je vystavená kurzovému riziku z transakcií v cudzích menách. Spoločnosť využíva derivátové nástroje na zníženie týchto rizík.

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov v tis. EUR denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy:

	Majetok		Záväzky	
	31. december 2019	31. december 2018	31. december 2019	31. december 2018
CZK	1 201	1 987	230	243
USD	574	615	55	98

Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť spoločnosti na 1 %-né posilnenie alebo oslabenie EUR voči CZK (2018: 1 %-né) a 2 %-né posilnenie alebo oslabenie EUR voči USD (rok 2018: 5 %-né). Analýza citlivosti zahŕňa peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o uvedenú zmenu výmenných kurzov. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku v prípade oslabenia eura voči príslušnej mene. V prípade posilnenia eura voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

	CZK		USD	
	31. december 2019	31. december 2018	31. december 2019	31. december 2018
Zisk alebo strata (i)	10	17	10	26

(i) Vztahuje sa najmä na riziko neuhradených pohľadávok, záväzkov a peňazí v CZK a USD na konci roka.

Spoločnosť k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 nemá žiadne otvorené forwardové menové kontrakty určené a vyhodnotené ako efektívne zabezpečovacie nástroje.

b) Riziko pohybu cien komodít

Spoločnosť je zmluvnou stranou rámcových zmlúv na kúpu služieb a materiálu v súvislosti so zariadeniami na podzemné skladovanie zemného plynu a ťažby zemného plynu a ropy. Spoločnosť tiež uzatvára zmluvy na predaj ropy, zemného plynu a gazolínu a na podzemné skladovanie zemného plynu. Spoločnosť využíva komoditné derivátové nástroje na zníženie rizík vyplývajúcich zo zmien cien ropy, zemného plynu a gazolínu.

NAFTA a.s.
POZNÁMKY KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM za rok končiaci sa 31. decembra 2019
(v tis. EUR)

Tabuľka uvádza otvorené swapové komoditné kontrakty určené a vyhodnotené ako efektívne zabezpečovacie nástroje k dátumu súvahy:

	Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	2019	2018	2019	2018
Do 3 mesiacov	2 173	3 310	741	(477)
Od 3 do 12 mesiacov	5 913	9 314	1 719	(981)
Nad 12 mesiacov	1 796	9 455	375	413
Celkom	9 882	22 079	2 835	(1 045)

c) Úrokové riziko

Prevádzkové výnosy a prevádzkové peňažné toky spoločnosti sú nezávislé od zmien úrokových sadzieb na trhu. Spoločnosť má okrem peňazí a peňažných ekvivalentov ďalšie úročené aktíva. Spoločnosť riadi úrokové riziko tak, že zachováva primeraný pomer a štruktúru úrokových sadzieb medzi poskytnutými a prijatými úvermi.

K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 spoločnosť neeviduje žiadne otvorené úrokové deriváty.

d) Úverové riziko

Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho spoločnosť utrpí stratu. Spoločnosť prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov.

Prípadné operácie s derivátmi a peňažné transakcie sa vykonávajú len prostredníctvom renomovaných finančných inštitúcií. Spoločnosť má politiku, ktorá limituje výšku otvorenej pozície voči finančným inštitúciám.

Významná časť obchodných pohľadávok a úverové pohľadávky sú koncentrované voči akcionárom spoločnosti, ktorí pôsobia v energetickom priemysle v Slovenskej a Českej republike a spoločnostiam v skupine.

e) Riziko nedostatočnej likvidity

Obozretné riadenie rizika nedostatočnej likvidity predpokladá udržiavanie dostatočného objemu peňažných prostriedkov a obchodovateľných cenných papierov, dostupnosť financovania prostredníctvom primeraného objemu úverových liniek, finančných prostriedkov z cash poolingu a schopnosť ukončiť otvorené trhové pozície. Spoločnosť udržiava dostatočný objem peňažných prostriedkov a úverových liniek, a nemá žiadne významné otvorené trhové pozície.

Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov.

	Vážená priemerná efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	Celkom
2019						
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	0,90 %	162	394	1 181	179 833	181 570
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou	1,82 %	46	91	411	899	1 447
Bezúročne		19 077	2 870	897	4 434	27 278
2018						
Nástroje s variabilnou úrokovou sadzbou	0,90 %	188	75 375	175 285	-	250 848
Nástroje s fixnou úrokovou sadzbou	0,75 %	-	-	3 280	-	3 280
Bezúročne		21 666	1 758	26	236	23 686

Spoločnosť má prístup k úverovým linkám, pričom celková nevyčerpaná suma k dátumu súvahy predstavuje 90 000 tis. EUR (2018: 15 000 tis. EUR). Spoločnosť predpokladá, že na plnenie svojich ostatných záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti, splatný finančný majetok, peňažné prostriedky z cash poolingu a peňažné prostriedky z nevyčerpaného úverového rámca.

(2) Odhad reálnej hodnoty (fair value)

Reálna hodnota verejne obchodovateľných derivátov a investícií k dispozícii na predaj alebo určených na obchodovanie vychádza z kótovaných trhových cien ku dňu súvahy. Reálna hodnota úrokových swapov sa vypočíta ako súčasná hodnota očakávaných budúcich peňažných tokov na základe forwardových úrokových sadzieb k súvahovému dňu a dohodnutých forwardových sadzieb so zohľadnením kreditného rizika rôznych strán. Reálna hodnota kontraktov na menovo-úrokové swapy sa stanoví na základe forwardových devízových kurzov ku dňu súvahy a dohodnutých forwardových výmenných kurzov, diskontovaných úrokovými sadzbami zohľadňujúcimi kreditné riziko rôznych strán.

Pri určovaní reálnej hodnoty neobchodovaných derivátov a iných finančných nástrojov využíva spoločnosť množstvo metód a trhových predpokladov založených na podmienkach existujúcich na trhu ku dňu súvahy. Ďalšie metódy, predovšetkým očakávaná diskontovaná hodnota budúcich peňažných tokov, sa používajú na stanovenie reálnej hodnoty ostatných finančných nástrojov.

Menovité hodnoty finančného majetku a záväzkov znížené o prípadné úpravy s dobou splatnosti kratšou ako jeden rok sa približne rovnajú svojej reálnej hodnote. Reálna hodnota finančných záväzkov je na účely vykázania v prílohe stanovená na základe diskontovaných budúcich zmluvných peňažných tokov pri súčasnej trhovej úrokovej sadzbe, ktorú má spoločnosť k dispozícii pre podobné finančné nástroje.

Podľa vedenia spoločnosti sa účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykazaných vo finančných výkazoch v amortizovaných nákladoch približujú k ich reálnym hodnotám.

26. DODATOČNÉ INFORMÁCIE PODĽA ŠTATUTÁRNYCH POŽIADAVIEK KU KONSOLIDOVANÝM FINANČNÝM VÝKAZOM

26.1. Konsolidované finančné výkazy

Spoločnosť NAFTA zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za konsolidovaný celok, do ktorého patrí NAFTA ako materská spoločnosť a ďalšie obchodné spoločnosti, v ktorých má NAFTA najmenej 20 %-ný podiel na základnom imaní týchto spoločností. Spoločnosť NAFTA zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“).

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti NAFTA bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti (Votrubova 1, Bratislava) a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, ktorý vedie Registrový súd (Záhradnícka 10, Bratislava).

NAFTA je priamou dcérskou spoločnosťou SPP Infrastructure, a.s., so sídlom v Bratislave, Mlynské nivy 44/a, ktorá má 56,2 %-ný podiel na jej základnom imaní. Spoločnosť SPP Infrastructure, a.s. zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo tak, ako boli schválené pre použitie v EÚ. Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti SPP Infrastructure a.s. bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti SPP Infrastructure, a.s. (Mlynské nivy 44/a, Bratislava) a v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, ktorý vedie Registrový súd (Záhradnícka 10, Bratislava).

Konsolidovaná účtovná závierka spoločnosti EP Investment S.à r.l. bude po schválení orgánmi spoločnosti a valným zhromaždením spoločnosti sprístupnená v sídle spoločnosti (39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxembursko) a v Obchodnom registri Luxemburg, Luxembursko.

26.2. Neobmedzené ručenie

Spoločnosť NAFTA nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

26.3. Členovia orgánov spoločnosti k 31. decembru 2019

Predstavenstvo:

predseda	Ing. Jan Špringl
podpredseda	Ing. Ján Majerčík
člen	Ing. Robert Bundil
člen	Ing. Bohumil Kratochvíl
člen	Ing. Rastislav Kupka

Dozorná rada:

predseda	JUDr. Daniel Křetínský
člen	doc. JUDr. Boris Balog, PhD
člen	JUDr. Peter Hajduček
člen	Mgr. Pavel Horský
člen	Ing. Daniel Kujan
člen	Gary Wheatley Mazzotti
člen	Dušan Sajko
člen	Mgr. Jan Stříteský
člen	Ing. Peter Šefara

Vrcholový manažment:

generálny riaditeľ	Ing. Martin Bartošovič
riaditeľ divízie podzemných zásobníkov zemného plynu	Ing. Ladislav Goryl
riaditeľ divízie prieskumu a ťažby	Ing. Jozef Levoča, MBA
riaditeľ ekonomického úseku	Ing. Szilárd Kása
riaditeľ úseku obchodu a marketingu	Ing. Mgr. Ladislav Barkoci

27. UDALOSTI PO DÁTUME SÚVAHY

Po 31. decembri 2019 a do dňa vydania týchto finančných výkazov nenastali žiadne významné skutočnosti, ktoré by významne ovplyvnili tieto finančné výkazy spoločnosti.

28. ZOSTAVENIE KONSOLIDOVANÝCH FINANČNÝCH VÝKAZOV

Konsolidované finančné výkazy na stranách 4 až 39 podpísali dňa 14. marca 2020 v mene predstavenstva:


Ing. Jan Špringl
predseda
predstavenstva


Ing. Robert Bundil
člen predstavenstva

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky:
Ing. Szilárd Kása - riaditeľ ekonomického úseku



Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:
Ing. Ivana Kocáková – vedúca odboru finančného účtovníctva

